



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2015

ИНВЕСТИРУЯ  
В РОСТ



ГODOVOЙ ОТЧЕТ

АО "БАСТ"

ЗА 2015 ГОД

Сергей Рыльский  
Президент  
АО "БАСТ"

## Содержание

3	ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ
4	ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2015
5	<b>СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ</b>
5	ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА
6	СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОБЗОР
7	ОБЗОР РЫНКА
9	ОБЗОР РИСКОВ
11	ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР
18	<b>КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ</b>
19	<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>
19	ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
20	ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ
22	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
26	ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

АО "БАСТ" – производитель меди в Казахстане, ведущий добычу и переработку руд на месторождении Максут в Восточно-Казахстанской Области.

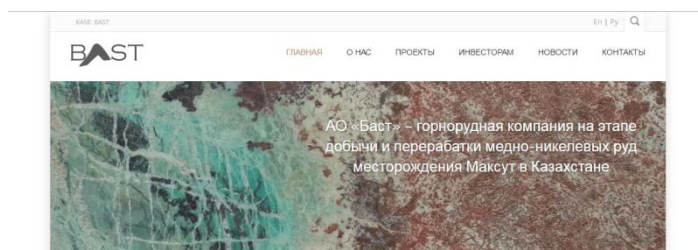
Компания осуществляет свою деятельность на основе контракта на недропользование №1755 от 26 мая 2005 г. с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан. Период добычи составляет 22 года.

В 2015 году Компания достигла значительного прогресса в реализации стратегических целей, завершив строительство обогатительной фабрики годовой мощностью в 200 тыс. тонн руды. В первом квартале 2016 года начались пусконаладочные работы на обогатительной фабрике и коммерческая добыча руды на месторождении Максут.

Компания планирует увеличить годовое производство руды с 200 тыс. тонн до 1,400 тыс. тонн в течение ближайших 3 лет по мере наращивания мощностей и до-разведки запасов месторождения Максут.

Компания обеспечит работой более 130 человек только на 1-ом этапе своей деятельности.

АО "БАСТ" – первый эмитент на KASE среди "юниорских" горнорудных компаний Казахстана.



С подробной информацией можно ознакомиться на нашем веб-сайте

[www.bast-mining.kz](http://www.bast-mining.kz)

# Основные события 2015



Завершено строительство обогатительной фабрики годовой мощностью в 200 тыс. тонн руды.



Затраты на операционную деятельность в 2015 (в период строительства обогатительной фабрики) без учета единовременного начисления резерва по обесценению и эффекта девальвации национальной валюты составили 91,018 тыс. тенге.



Завершены вскрышные работы на рудном блоке №1 месторождения Максут.



Заключено соглашение с крупнейшим российским металлургическим холдингом на поставку медно-никелевого концентрата.

10 апреля 2015 г. на KASE размещено 16,475 простых акций по 21.8 тыс. тенге за акцию. Цена закрытия по результатам торгов 31 декабря 2015 г. составила 36.9 тыс. тенге за акцию.



Открыта кредитная линия в QAZAQ Bank на USD 2,700 тыс., из которой по состоянию на 31 декабря 2015 г. освоено USD 1,508 тыс.



# Обращение Президента

Уважаемые господа,

2015 год был весьма насыщенным для нашей Компании. Компания успешно разместила свои акции на Казахстанской фондовой бирже, привлечен банковский заем, завершена работа по проектированию производственных мощностей, карьер подготовлен к добыче, построена флотационная фабрика по производству медного концентрата и вспомогательная инфраструктура, сформирована сильная производственная команда.

Таким образом, первую половину года Компания занималась подготовкой к строительству фабрики и инфраструктуры, а вторую непосредственно строительством. Покупателем медного концентрата выступит крупнейший российский металлургический холдинг, цена по договору с которой привязана к котировкам меди на Лондонской Бирже Металлов и определяется в долларах США. Таким образом, колебания в обменном курсе национальной валюты не отразятся на операционном доходе Компании.

Вместе с этим Компания в этом году провела успешные исследования в институте Гипроникель (г. Санкт Петербург), дочернее предприятие Норильский Никель, по извлечению никеля из руды месторождения Максут. На основе данных исследования, Компания планирует в следующем году наладить производство никелевого продукта.

2015 год был охарактеризован замедлением роста мировой экономики, снижением цен на ресурсы и, как следствие девальвацией валют стран с большой сырьевой составляющей в экономике, в том числе Казахстана. Снижение цены на медь в течение года достигло 20%, вместе с тем произошла девальвация национальной валюты, которая в долларовом выражении снизила операционную себестоимость предприятия на 40%, что крайне положительно повлияло на нашу рентабельность.

В 2016 году Компании предстоит провести пуско-наладку фабрики, выход на проектные показатели производства, а также расширение фабрики в два раза до 400 тыс. т. руды в годовом выражении и выпуск никелевых продуктов. Также прорабатывается возможность наладки производства медно-никелевого штейна путем дальнейшей плавки концентрата в шахтных печах.



Сергей Рыльский

Президент

АО "БАСТ"

# Стратегический обзор

В 2015 году завершено строительство обогатительной фабрики ежегодной мощностью в 200 тыс. тонн руды. Производство медно-никелевого концентрата на обогатительной фабрике началось в 2016 г.



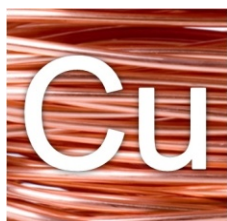
Месторождение Максут содержит 34,791 тыс. тонн минеральных ресурсов. Общий объем меди в руде составляет 145 тыс. тонн и объем никеля в руде составляет 112 тыс. тонн.



В 2016 году:

- планируется произвести продукции с содержанием меди 1,151 тонн.
- планируется начать производство никель–содержащих продуктов (никелевый концентрат и медно-никелевый штейн), обладающих высокой добавленной стоимостью.
- планируется завершение строительства ЛЭП 35 кВ, что позволит обеспечить бесперебойное снабжение производства электроэнергией. Увеличенные мощности существенно повлияют на количественные и качественные показатели производства.

# Обзор Рынка



## Медь

Рынок меди в 2015 году находился в сложном положении под влиянием значительного снижения цены на медь, как и на многие другие металлы, а также негативных настроений инвесторов.

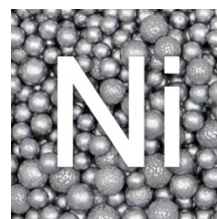
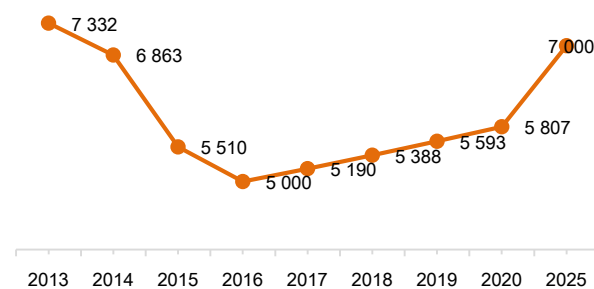
Средняя цена меди на LME в течение 2015 года составляла USD 5,495 за тонну, отражая снижение на 20% в сравнении с 2014 годом. Цена меди достигла самого низкого уровня за последние шесть лет в размере USD 4,516 за тонну в ноябре, уменьшившись на конец 2015 года примерно на 26% по сравнению с ценой на начало того же года. Вслед за резким снижением в январе 2015 года цена на медь стала возрастать, достигнув годового максимума в размере USD 6,448 за тонну в начале мая в результате уменьшения товарных запасов меди и снижения процентных ставок в Китае с целью стимулирования экономики. В последующем цены на медь находились под давлением слабого экономического роста по всему миру и укрепления доллара США.

Негативные сведения о состоянии экономики в Китае, крупнейшем потребителе меди, оказали особенно большое воздействие на настроения инвесторов в 2015 году, при более общем неблагоприятном влиянии данных о странах с развивающейся экономикой. Спрос со стороны Китая также снизился в результате ужесточения кредитной политики, отрицательно повлиявшей на более мелких покупателей в секторе переработки меди.

С точки зрения поставок, текущий избыток небольшой, и в течение последующих нескольких лет, по прогнозам, на рынке сохранится точный баланс спроса и предложения. Тем не менее, замедление темпов роста экономики Китая в 2015 году привело рыночных аналитиков к выводу о том, что прогнозируемый дефицит на рынке меди возникнет позже, чем ожидалось ранее. По прогнозам, спрос превысит предложение в период между 2018 и 2020 годами в связи с сокращением добычи на существующих рудниках и отсутствием утвержденных проектов новых разработок.

Среднесрочные и долгосрочные перспективы для рынка меди Компания оценивает позитивно.

Прогноз Всемирного банка по ценам на медь до 2025 г.



## Никель

В связи со значимым замедлением темпов роста экономики КНР как основного потребителя никеля и сокращением спроса на нержавеющую сталь и сплавы в нефтегазовом секторе

мировое потребление первичного никеля в 2015 году выросло всего на 1%.

В то же время производство металла существенно сократилось (на 4%) вследствие следующих причин:

- сокращения производства черного ферроникеля в КНР из-за недостатка никелевой руды приемлемого качества;
- закрытия ряда предприятий в КНР по выпуску черного ферроникеля из-за ужесточения экологических норм и высокой себестоимости производства;
- сокращения выпуска готовой продукции у некоторых высокотратных производителей первичного никеля в конце 2015 года;
- отставания объема производства в 2015 году от первоначальных планов на новых никелевых проектах, запущенных в 2011–2013 гг.

В течение 2015 года цена на никель демонстрировала понижательный тренд вслед за остальным комплексом сырьевых товаров, прежде всего нефтью, с максимальных значений в USD 15,455 за тонну в январе до минимального значения в USD 8,160

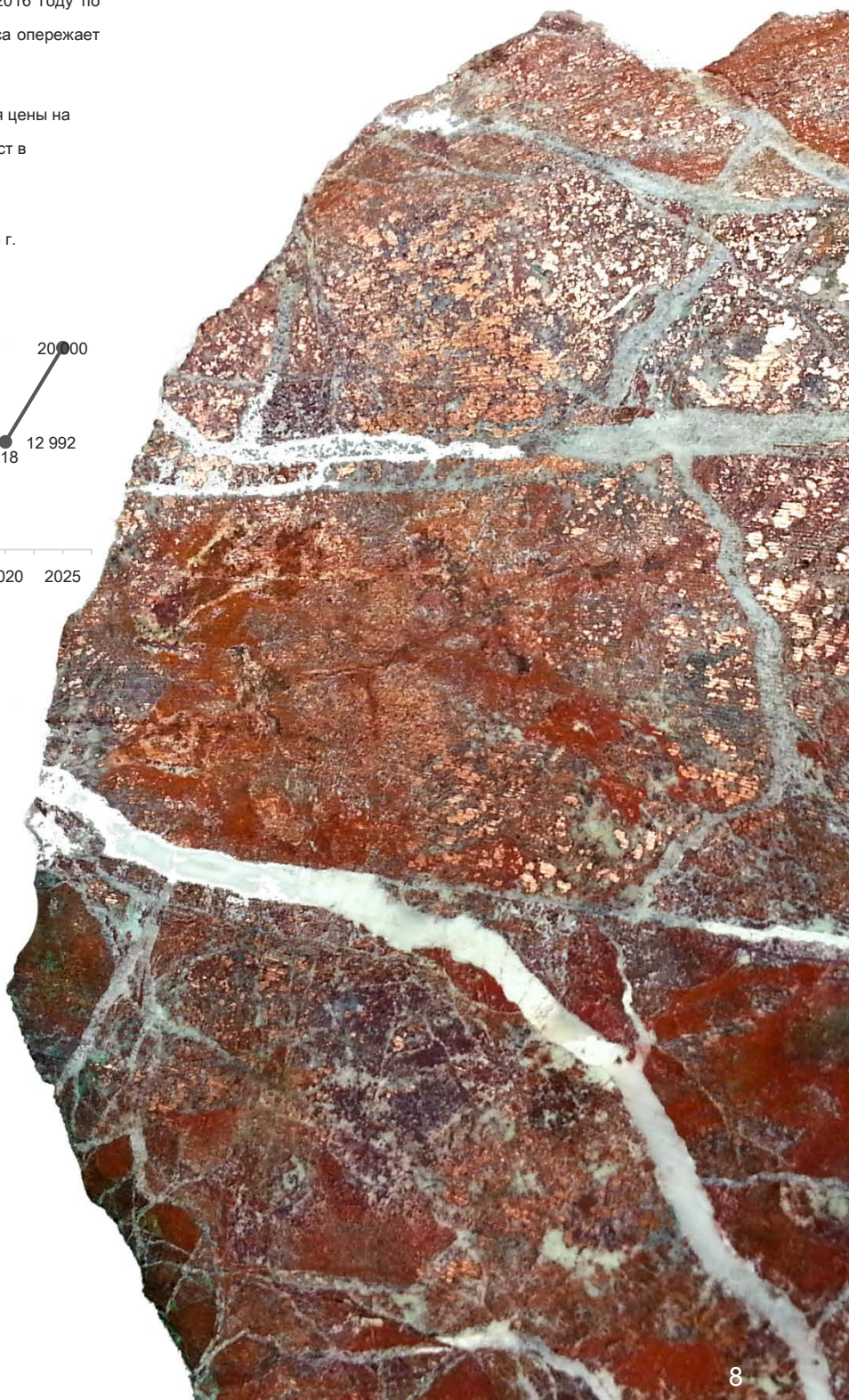
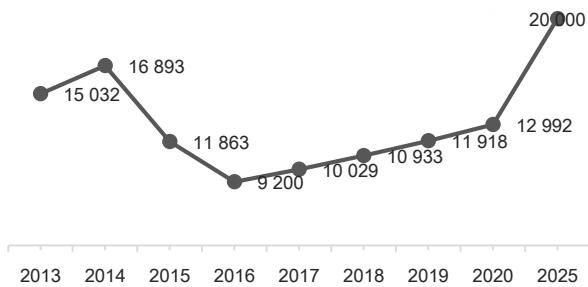
# Обзор Рынка

за тонну в ноябре, после чего стабилизировалась на низких уровнях USD 8,500–9,000 за тонну. Среднегодовая цена на никель в 2015 году уменьшилась на 30% по сравнению с 2014 годом, составив USD 11,807 за тонну.

По прогнозу International Nickel Study Group (INSG), избыток на мировом рынке первичного никеля нивелируется в 2016 году по сравнению ситуацией 2015 года, поскольку рост спроса опережает рост предложения металла.

Руководство Компании считает, что в настоящее время цены на медь и никель находятся на минимуме и продолжают рост в среднесрочной перспективе.

Прогноз Всемирного банка по ценам на никель до 2025 г.





# Обзор рисков

## Операционные риски

	Описание риска и его потенциальное воздействие	Меры по минимизации риска
Перерывы в производственной деятельности	В силу своей ресурсоемкости, деятельность Компании подвержена рискам, таким как риск стихийных бедствий, риск повреждения оборудования или же риск задержек поставок оборудования, что может негативно повлиять на производственный процесс.	Компания производит регулярное обслуживание и при необходимости ремонт оборудования. Основные активы Компании расположены в местности с низким риском землетрясений и наводнений. Все производственные активы Компании застрахованы, что обеспечивает покрытие части убытков возникших вследствие нештатных событий на производстве.
Регуляторный риск	Вся деятельность Компании сосредоточена в Казахстане. Результаты операционной и финансовой деятельности Компании зависят от социальных, политических, экономических, правовых и фискальных условий, сложившихся в Казахстане.	Компания отслеживает все изменения в законодательстве. Руководство рассматривает текущую политическую, социальную и экономическую обстановку в Казахстане как благоприятную и оптимистичную.
Права на недропользование	Согласно законодательству Казахстана все природные ресурсы принадлежат государству. Права недропользования предоставляются на определенный срок и при условии соблюдения требований контракта о недропользовании. Нарушение требований законодательства или же контракта о недропользовании может привести к прекращению недропользования.	Компания принимает все возможные меры для обеспечения соответствия требованиям законодательства и контракта на недропользование.
Охрана труда и безопасность	Горнодобывающее производство является отраслью, сопряженной с опасностями и внутренне присущими ей рисками, поэтому неудачный выбор и внедрение системы управления охраной труда и безопасности может привести к нанесению вреда работникам Компании, подрядчикам или местному населению, а также к штрафам и взысканиями ущерб репутации.	Компания принимает все возможные меры и привлекает передовые мировые практики в сфере обеспечения безопасности для минимизации количества несчастных случаев на месторождении и обогатительной фабрике.

# Обзор рисков

## Финансовые риски

	Описание риска и его потенциальное воздействие	Меры по минимизации риска
Ценовой риск	Цены реализации меди и никеля зависят от мировой цены, сложившейся на основе мирового спроса и предложения. Падение мировых цен может негативно отразиться на деятельности Компании.	Компания регулярно отслеживает чувствительность бизнеса к изменениям мировых цен. С целью учета волатильности рынка, руководство Компании использует минимальные мировые цены для целей финансового планирования.
Валютный риск	Компания имеет существенные финансовые обязательства, деноминированные в долларах США. Колебание обменного курса может привести к увеличению операционных расходов.	Руководство Компании оценивает данный риск как незначительный ввиду того, что цена на продукцию Компании определяется в долларах США, и изменения в обменном курсе национальной валюты к доллару США не повлияют на ликвидность и устойчивость финансового положения Компании.

# Финансовое положение

## Финансовое положение

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания находилась в процессе подготовки к пусконаладочным работам и началу добычи руды, что выразилось в увеличении доли долгосрочных активов до 87% от общих активов.

в тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Горнодобывающие активы	357,943	18,680
Основные средства	426,929	154,142
Авансы выданные на приобретение основных средств	182,536	74,343
Займы выданные	31,931	31,246
НДС к возмещению	52,167	14,292
Отложенный налоговый актив	107,559	-
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>1,159,065</b>	<b>292,703</b>
Авансы выданные и прочие текущие активы	85,087	124,768
Товарно-материальные запасы	53,971	21,168
Торговая дебиторская задолженность	32,630	43,943
Денежные средства	1,193	23
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>172,881</b>	<b>189,902</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1,331,946</b>	<b>482,605</b>
Акционерный капитал	202,951	184,501
Эмиссионный доход	258,300	-
Накопленные убытки	(626,655)	(132,758)
<b>Итого капитал</b>	<b>(165,404)</b>	<b>51,743</b>
Займы долгосрочные	515,808	-
Долгосрочные авансы полученные	22,855	22,855
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	206,866	7,114
Отложенное налоговое обязательство	-	873
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>745,529</b>	<b>30,842</b>
Краткосрочные займы	399,746	222,075
Обязательства по налогам и социальным платежам	8,146	4,202
Торговая и прочая кредиторская задолженность	294,225	171,463
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	44,471	-
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	5,233	2,280
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>751,821</b>	<b>400,020</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1,331,946</b>	<b>482,605</b>

# Финансовое положение

## Горнодобывающие активы и обязательства по контракту на недропользование

Активы	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
в тыс. тенге		
Затраты на разведку и оценку	222,182	18,680
Горноподготовительные работы	135,761	-
<b>Итого</b>	<b>357,943</b>	<b>18,680</b>

Обязательства	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
в тыс. тенге		
Обязательство по возмещению затрат	164,152	-
Ликвидация последствий деятельности	7,825	7,114
Финансирование социальной сферы	79,360	-
<b>Итого</b>	<b>251,337</b>	<b>7,114</b>

### Затраты на разведку и оценку и обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование и дополнениями к нему, подписанными в 2015 г., Компания приняла на себя следующие обязательства:

- Обязательство по возмещению затрат понесенных до заключения контракта на недропользование на сумму в USD 551 тыс., которое будет погашаться в течение 4 лет начиная с 2015 года;
- Обязательство по финансированию социальной сферы г. Астаны и Восточно-Казахстанской области на сумму в USD 273 тыс., которое будет погашаться в течение 4 лет начиная с 2015 года;
- Обязательство по ликвидации последствий деятельности на месторождении Максут. Данное обязательство было оценено в 29,720 тыс. тенге.

Ожидаемые выбытия денежных средств по данным обязательствам были дисконтированы с использованием ставки в 1.32% (для обязательств по возмещению затрат и финансированию социальной сферы) и 10% (для обязательств по ликвидации последствий деятельности) и представлены как 1) актив по затратам на разведку и оценку и 2) провизии – обязательства по контракту на недропользование.

### Горноподготовительные работы

В течение 2015 г. Компания понесла затраты на расширение бортов карьера на месторождении Максут в сумме 135,761 тыс. тенге.

Горнодобывающие активы будут списываться на себестоимость произведенной продукции в соответствии с производственным методом начисления амортизации.

# Финансовое положение

## Основные средства

в тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	Амортизация начисленная в 2015	Чистое увеличение за 2015
Здания и сооружения	96,225	108,337	12,549	437
Машины и оборудование	46,112	2,071	532	44,573
Незавершенное строительство	275,918	43,699	-	232,219
Прочее	8,674	35	144	8,783
<b>Итого</b>	<b>426,929</b>	<b>154,142</b>	<b>13,225</b>	<b>286,012</b>

В течение 2015 г. Компания осуществляла инвестиции в строительство обогатительной фабрики и ЛЭП 35 кВ. В рамках данных проектов, были приобретены активы, планируемые к установке на обогатительной фабрике общей суммой в 44,573 тыс.

тенге. Также Компания капитализировала затраты напрямую относящиеся к строительству обогатительной фабрики и ЛЭП 35 кВ общей суммой 232,219 тыс. тенге.

## Авансы выданные на приобретение основных средств

в тыс. тенге	Дата возникновения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТОО СК Борлы	2015	151,404	-
ТОО Портланд – Limited	2014 и 1 кв 2015	67,268	71,256
ТОО Антал	2015	8,000	-
Прочие		26,219	3,087
Резерв на обесценение		(70,355)	-
<b>Итого</b>		<b>182,536</b>	<b>74,343</b>

В 2015 г. Компания осуществила предоплату предприятию ТОО СК Борлы осуществлявшему строительство ЛЭП 35 кВ протяженностью 24 км. на сумму 151,404 тыс. тенге. В июле 2016 строительство ЛЭП было завершено.

Компания начислила резерв на обесценение авансов выданных в 2014 г. и 1 квартале 2015 г. на сумму 70,355 тыс. тенге. Руководство Компании ожидает, что данные авансы будут возвращены или же оборудование будет получено в течение 2016 -2017 гг.

## НДС к возмещению

В течение 2015 г. Компания признала актив по НДС возникший в результате приобретения основных средств в рамках строительства обогатительной фабрики на 37,875 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 г. общий накопленный актив по НДС

составил 52,167 тыс. тенге. Руководство ожидает возврата данного НДС в течение 2016-2017 ввиду того, что экспортные операции по реализации медного концентрата и никелевой продукции не облагаются НДС.

# Финансовое положение

## Отложенные активы и обязательства по корпоративному подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания признала актив по отложенному корпоративному подоходному налогу на 107,559 тыс. тенге. Данный актив возник в результате превышения бухгалтерской базы над налоговой по следующим балансовым статьям:

в тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Горнодобывающие активы и основные средства	56,200	(4,250)
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	48,702	1,423
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	1,709	456
Займы выданные	664	1,321
Налоги к уплате	284	177
<b>Итого</b>	<b>107,559</b>	<b>(873)</b>

Следуя принципу консерватизма, Компания не признала актив по отсроченному корпоративному налогу, возникающему от переносимого накопленного налогового убытка прошлых лет в размере 16,703 тыс. тенге. Руководство Компании ожидает получение налогооблагаемой прибыли, и зачет переносимых налоговых убытков против налогооблагаемой прибыли.

## Авансы выданные и прочие текущие активы

в тыс. тенге	Дата возникновения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	
Авансы работникам	2014	40,193	44,900	Компания признала резерв на обесценение
Фасыр	2014	35,558	35,558	
ИП Воробьев И.В.	1 кв 2015	24,500	-	по авансам и прочим
ИП Самошинский В.А.	1 кв 2015	21,000	-	активам, оплаченным в
ИП Абрамов	2015	15,375	-	2014 г. и 1 квартале
Кыдыр	2014 и 1 кв 2015	13,818	10,626	2015 г. Руководство
Искер –ЭК	2014 и 1 кв 2015	11,000	5,824	Компании ожидает, что
Hangzhou Salong Non-ferrous Metals Co.Ltd	2013-2014	7,962	7,962	данные авансы будут
ИП Есмаганбетова Карлыгаш Шайхсамаловна	2015	4,262	15,067	возвращены или же
ИП Сиваракша О.С.	2015	3,719	-	оборудование будет
ИП Ахметов З.З.	2015	3,278	-	получено в течение
НІТЕD	2015	2,220	-	2016 -2017 гг.
ВКО Торговый дом	2014	2,066	2,066	
ИП Токмангалиева Бакыт	2015	1,103	-	
Прочие		7,564	2,764	
Резерв на обесценение		(108,531)		
<b>Итого</b>		<b>85,087</b>	<b>124,768</b>	

## Товарно-материальные запасы

В течение 2015 г. Компания приобрела расходные материалы для строящейся обогатительной фабрики и топливо общей суммой 32,803 тыс. тенге.

## Займы

В октябре 2015 г. Компания получила кредитное финансирование в АО "Qazaq Banki" для завершения строительных работ по обогатительной фабрике и сопутствующих объектов на месторождении Максут. Кредитный лимит составляет USD 3.9 млн. с годовой ставкой в 13%.

# Финансовое положение

## Торговая и прочая кредиторская задолженность

в тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность	207,095	99,518
Авансы полученные	74,774	71,945
Обязательства по выплатам работникам	12,356	-
<b>Итого</b>	<b>294,225</b>	<b>171,463</b>

Торговая кредиторская задолженность увеличилась в течение 2015 г. ввиду приобретения основных средств, материалов и услуг в рамках проекта по строительству обогатительной фабрики и подготовки к началу производства медного концентрата.

Наиболее значительная кредиторская задолженность в 92,426 тыс. тенге (эквивалент 272 тыс. долларов США) перед компанией Fuyang Yuanzheng Import&Export Co Ltd (Китай) образовалась за приобретенное оборудование к установке в рамках долгосрочного внешнеэкономического контракта от 2 июня 2011 г.

# Финансовый результат

Компания отразила совокупный убыток в 493,897 тыс. тенге за 2015 г., и по состоянию на 31 декабря 2015 г. накопленный убыток Компании составил 626,655 тыс. тенге. Данный результат был обусловлен девальвацией национальной валюты и корректировками по начислению резерва по обесценению.

в тыс. тенге	2015 г.	2014 г.
Общие и административные расходы	(91,018)	(23,296)
Убытки от обесценения	(212,517)	-
Прочие (убытки)/доходы	(5,721)	1,831
<b>Операционный убыток</b>	<b>(309,256)</b>	<b>(21,465)</b>
Расходы на финансирование	(13,758)	(14,752)
Убытки от курсовой разницы	(279,315)	(36,029)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(602,329)</b>	<b>(72,246)</b>
Экономия по подоходному налогу	108,432	12,187
<b>Чистый убыток за год</b>	<b>(493,897)</b>	<b>(60,059)</b>

## Общие и административные расходы

Общие и административные расходы увеличились в 2015 в сравнении с 2014 из-за следующих причин:

- Компания наняла производственный персонал для обогатительной фабрики в 4 квартале 2015 г. что повлекло за собой увеличение расходов по оплате труда с 6,612 тыс. тенге в 2014 до 38,886 тыс. тенге в 2015 г. а также увеличение налогов с 2,372 тыс. тенге в 2014 г. до 6,968 тыс. тенге в 2015 г.
- 10 апреля 2015 г. Компания осуществила IPO на KASE. Услуги андеррайтинга составили 10,238 тыс. тенге.
- В течение 2016 г. Компания получила 276,750 тыс. тенге от IPO а также привлекла заемных средств на 682,247 тыс. тенге что привело к увеличению расходов на банковское обслуживание с 882 тыс. тенге в 2014 г. до 6,052 тыс. тенге в 2015 г.

## Убытки от обесценения

В течение 2015 г. Компания начислила резервы на обесценение на общую сумму в 212,517 тыс. тенге. Данные резервы относятся в основном к авансам, выданным для целей строительства обогатительной фабрики в 2014 г. и 1 квартале 2015 г. Руководство Компании ожидает, что эти авансы будут возвращены или же оборудование будет получено в течение 2016-2017 гг.

## Убытки от курсовой разницы

Девальвация национальной валюты тенге, произошедшая в августе 2015 г. привела к переоценке задолженности по займам и кредиторской задолженности. Эффект переоценки составил 279,315 тыс. тенге. Ввиду того, что цена на медь определяется в долларах США, руководство Компании не ожидает негативного влияния данного фактора на фактическую операционную доходность предприятия, так как он влияет на бухгалтерскую и налоговую отчетности.

Таким образом, убыток Компании до налогообложения за 2015 год (602,329 тыс. тенге) сложился в основном из: убытка от обесценения (212,517 тыс. тенге - начисление резервов на дебиторскую задолженность), убытка от курсовой разницы (279,315 тыс. тенге) и общих и административных расходов (91,018 тыс. тенге). Начисление резервов на дебиторскую задолженность является следствием принципа консервативности, которого придерживается Компания. Убыток от курсовой разницы ввиду произошедшей девальвации по мнению руководства Компании не является существенным риском, так как выручка Компании привязана к долларовой цене. Существенные общие и административные расходы при отсутствии выручки за реализацию – естественная ситуация для компаний на этапе разработки, строительства и пусконаладочных работ.



# Финансовый результат

## Движение денежных средств

В течение 2015 г. Компания привлекла 276,750 тыс. тенге от IPO на KASE и 494,528 тыс. тенге заемного финансирования (за вычетом погашенных займов). Данные средства были использованы для:

- Приобретения долгосрочных активов в рамках строительства обогатительной фабрики, ЛЭП 35 кВ, а также подготовки к началу производства медного концентрата на общую сумму в 678,492 тыс. тенге.
- Выплаты заработной платы и связанных налогов, а также платежи поставщикам на общую сумму в 91,616 тыс. тенге.

в тыс. тенге	2015 г.	2014 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Денежные средства, уплаченные работникам	(60,609)	(15,693)
Прочие налоги и социальные платежи уплаченные	(26,036)	(17,412)
Денежные средства уплаченные поставщикам	(4,971)	69,363
<b>Денежные средства (использованные)/полученные (в)/от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога</b>	<b>(91,616)</b>	<b>36,258</b>
Подоходный налог уплаченный	-	(522)
<b>Чистые денежные средства (использованные)/ полученные (в)/от операционной деятельности</b>	<b>(91,616)</b>	<b>35,736</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение горнодобывающих активов	(217,712)	(184,740)
Приобретение основных средств	(286,012)	(2,888)
Авансы выданные на приобретение основных средств	(178,548)	(74,343)
Поступления от реализации пробной добычи	-	225,510
Займы погашенные	3,780	-
<b>Чистый денежный поток использованный в инвестиционной деятельности</b>	<b>(678,492)</b>	<b>(36,461)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Выпуск акций	276,750	-
Поступления по займам	682,247	-
Погашение займов	(187,719)	-
<b>Чистый денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>771,278</b>	<b>-</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	1,170	(725)
Денежные средства на начало года	23	748
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>1,193</b>	<b>23</b>

# Корпоративное управление

## Принципы и модель корпоративного управления

Совет директоров АО "БАСТ" придерживается лучших мировых практик корпоративного управления и декларирует свою приверженность наиболее передовым принципам, нацеленным на повышение эффективности управления Компанией и обеспечение ее долгосрочного развития.

Модель корпоративного управления, внедренная в Компании, соответствует нормам действующего законодательства Республики Казахстан и служит целью выстраивания отношений между акционерами, менеджментом и работниками Компании.

Главный результат деятельности Совета Директоров долгосрочное успешное развитие Компании и генерация стабильных доходов для акционеров. Достижению этой цели способствует следование следующим принципам:

- контроль Советом директоров деятельности исполнительных органов Компании
- осуществление Советом директоров стратегического управления деятельностью Компании
- подотчетность Совета директоров акционерам Компании
- эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании

## Вознаграждение Директоров

Вознаграждение членов Совета Директоров за 2015 год составило 4 090 908.9 тенге.

БАУЫРЖАН МАҚАШ	РУСТЕМ ТЕМИРГАЛИЕВ	БЕРИК ДИХАНБАЕВ	ВАЛЕРИЙ ОСПАНОВ	ТИМУР ТУРЛОВ
Председатель Совета Директоров	Независимый член Совета Директоров	Независимый Член Совета Директоров	Член Совета Директоров	Член Совета Директоров
Г-н Мақаш окончил экономический факультет в Евразийском национальном университете им. Л.Н. Гумилева в 2006 году. Имеет обширный опыт работы в проектах, связанных с горно-рудной сферой. В АО "БАСТ" проработал последние три года.	Г-н Темиргалиев и является председателем Совета директоров АО Татек и советником председателя Совета директоров АО Батыс Транзит. Он имеет более 30 лет опыта, занимаемые им ранее должности включают: Вице-президент в ТОО Бизнес-Дос и в КМК Астана Моторс, Управляющий директор в ТОО Алимп, Президент и Председатель правления в ИПК Жерсу, Председатель Совета директоров АО Батыс Транзит. Г-н Темиргалиев окончил Академию Народного Хозяйства (г. Москва) и Fairfield University (США).	Г-н Диханбаев окончил Йоркский университет в 2008 году. Работал в компании Deloitte, в департаменте корпоративных финансов, где, среди прочего, помогал инвестиционным фондам и иностранным инвесторам осуществлять проекты в нефтяном и нефтесервисном, телекоммуникационном, страховом и горнорудном секторах Казахстана и СНГ. Занимал должность финансового директора в группе нефтедобывающих компании в Актыубинской и Атырауской областях.	Г-н Оспанов является соучредителем фонда прямых инвестиций RCG и квалифицированным горным инженером с 34-летним опытом на руководящих позициях на предприятиях горно-металлургической отрасли, в том числе АО "Карагандауголь" (в настоящее время "АрселорМиттал Темиртау") и АО "Карагандашахтострой", ТОО "Dala Mining", и в государственных структурах.	Г-н Турлов более 10 лет работает в сфере международных инвестиций, является экспертом по фондовому рынку США, специализируется в сферах портфельного управления активами и разработки опционных стратегий с ограниченным риском. Руководил направлениями международных рынков в ИК Ютрейд и Неттрэйдер, управлял деньгами Ингосстрах-Инвестиции, World Capital Investments (США). Г-н Турлов окончил Российский государственный технологический университет им. Циолковского, имеет квалификационный аттестат ФСФР 1.0.

# Заявление об ответственности

## Заявление руководства об ответственности за подготовку финансовой отчетности

Руководство АО «БАСТ» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Компании ее руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности Компании, исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие ее финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 16 июня 2016 года и подписана от его имени:

  
Рустем Осланов

Вице-президент  
АО «БАСТ» (по доверенности)



  
Зульфия Ханапиева

Главный бухгалтер  
АО «БАСТ»

# Отчет независимых аудиторов

**MOORE STEPHENS**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Moore Stephens Kazakhstan  
Бизнес-центр «Нурлы Тау», 2А, 4-й этаж  
Аль-Фараби 5, Алматы, Казахстан, 050059

Акционерам АО «БАСТ»

T +7 727 2669904  
F +7 727 2669905

Отчет по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «БАСТ» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и краткого описания учетной политики.

*Ответственность руководства за финансовую отчетность*

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

*Ответственность аудитора*

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

Аудит включает в себя проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие мошенничества или ошибки. При оценке данного риска мы рассматривали систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, обоснованных применительно к обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения.

*Основание для выражения мнения с оговорками*

Поскольку мы были назначены аудиторами Компании после 31 декабря 2015 года, мы не смогли наблюдать за ходом инвентаризаций товарно-материальных запасов, проводимых по состоянию на 31 декабря 2015 года. Мы не смогли получить удовлетворяющих нас данных о количестве запасов, отраженных в примечании 8 к финансовой отчетности, на указанную дату с помощью альтернативных процедур и таким образом, не смогли определить, необходимо ли вносить корректировки в отношении результатов деятельности и активов Компании.

Страница 1 из 2

# Отчет независимых аудиторов

## *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспектов, описанных в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговоркой, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

## *Важные обстоятельства*


Не изменяя мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечании 3 к финансовой отчетности, что в настоящее время Компания находится на начальной стадии добычи и переработки медно-никелевой руды, и не перешла на стадию промышленной эксплуатации месторождения. Успешное завершение Компанией программы развития и, в конечном итоге, получение прибыли от операций зависит от будущих событий, в том числе сохранения достаточного финансирования для перехода на стадию промышленной эксплуатации месторождения и выхода на уровень продаж, достаточный для поддержания структуры затрат Компании.

## *Прочие сведения*


Финансовая отчетность АО «БАСТ» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, проверялась другим аудитором, который выразил по этой отчетности немодифицированное мнение 17 февраля 2015 года.

В ходе аудита финансовой отчетности за 2015 год мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2014 год, приведенные в примечании 2 к финансовой отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры по финансовой отчетности АО «БАСТ» за 2014 год за исключением проверки корректировок и соответственно не выражаем мнения в отношении финансовой отчетности за 2014 год.

«Утверждаю»

  
Серик Кожименов  
Партнер по аудиту  
Сертифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№0000557 от 24 декабря 2003 года  
Исполнительный директор  
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»  
25 мая 2016 года



  
Василий Никитин  
Партнер по аудиту  
Сертифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№0000507 от 08 февраля 2001 года



Генеральная лицензия № 14017160 на занятие аудиторской деятельностью, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 12 ноября 2014 года.

# Финансовая отчетность

MOORE STEPHENS  
for audit statements

АО «БАСТ»  
Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2015 года

тыс. тенге	Прим.	2015	2014, пересчитано	2013, пересчитано
<b>Активы</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Горнодобывающие активы	4	357,943	18,680	14,596
Основные средства	5	426,929	154,142	164,319
Авансы выданные на приобретение основных средств	6	182,536	74,343	–
Займы выданные		31,931	31,246	27,259
НДС к возмещению		52,167	14,292	9,146
Отложенный налоговый актив	17(б)	107,559	–	–
		<b>1,159,065</b>	<b>292,703</b>	<b>215,320</b>
<b>Текущие активы</b>				
Авансы выданные и прочие текущие активы	7	85,087	124,768	208,595
Товарно-материальные запасы	8	53,971	21,168	49,686
Торговая дебиторская задолженность	9	32,630	43,943	17,581
Денежные средства		1,193	23	748
		<b>172,881</b>	<b>189,902</b>	<b>276,610</b>
<b>Итого активы</b>				
		<b>1,331,946</b>	<b>482,605</b>	<b>491,930</b>
<b>Капитал</b>				
Акционерный капитал	10	202,951	184,501	184,501
Эмиссионный доход	10	258,300	–	–
Накопленные убытки		(626,655)	(132,758)	(72,699)
		<b>(165,404)</b>	<b>51,743</b>	<b>111,802</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Займы	11	515,808	–	–
Долгосрочные авансы полученные		22,855	22,855	25,172
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	12	206,866	7,114	3,256
Отложенное налоговое обязательство	17(б)	–	873	13,582
		<b>745,529</b>	<b>30,842</b>	<b>42,010</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Займы	11	399,746	222,075	171,107
Обязательства по налогам и социальным платежам		8,146	4,202	14,222
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	294,225	171,463	151,693
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	12	44,471	–	–
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников		5,233	2,280	1,096
		<b>751,821</b>	<b>400,020</b>	<b>338,118</b>
<b>Итого обязательства</b>				
		<b>1,497,350</b>	<b>430,862</b>	<b>380,128</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>				
		<b>1,331,946</b>	<b>482,605</b>	<b>491,930</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 16 июня 2016 года и подписана от его имени:

Руستم Осланов

Вице-президент  
АО «БАСТ» (по доверенности)



Зульфия Ханалиева

Главный бухгалтер  
АО «БАСТ»

Примечания на страницах с 7 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

3

# Финансовая отчетность

MOORE STEPHENS  
for audit statements

АО «БАСТ»  
Отчет о совокупном убытке  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

тыс. тенге	Прим.	2015	2014, пересчитано
Общие и административные расходы	14	(91,018)	(23,296)
Убытки от обесценения	15	(212,517)	–
Прочие (убытки) доходы, нетто		(5,721)	1,831
<b>Операционный убыток</b>		<b>(309,256)</b>	<b>(21,465)</b>
Расходы на финансирование, нетто	16	(13,758)	(14,752)
Убытки от курсовой разницы		(279,315)	(36,029)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(602,329)</b>	<b>(72,246)</b>
Экономия по подоходному налогу	17	108,432	12,187
<b>Чистый убыток за год</b>		<b>(493,897)</b>	<b>(60,059)</b>
Прочий совокупный доход		–	–
<b>Всего совокупный убыток</b>		<b>(493,897)</b>	<b>(60,059)</b>
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	10(а)	(2,471.02)	(325.52)

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 16 июня 2016 года и подписана от его имени:

  
Рустем Оспанов

Вице-президент  
АО «БАСТ» (по доверенности)

  
Зульфия Ханapieва

Главный бухгалтер  
АО «БАСТ»

# Финансовая отчетность

MOORE STEPHENS  
for audit statements

АО «БАСТ»

Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

тыс. тенге

Прим.	2015	2014, пересчитано
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>		
	–	–
	(60,609)	(15,693)
	(26,036)	(17,412)
	(4,971)	69,363
18	<b>(91,616)</b>	<b>36,258</b>
17	–	(522)
	<b>(91,616)</b>	<b>35,736</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>		
	(217,712)	(184,740)
5	(286,012)	(2,888)
	(178,548)	(74,343)
	–	225,510
	3,780	–
	<b>(678,492)</b>	<b>(36,461)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>		
	276,750	–
	682,247	–
	(187,719)	–
	<b>771,278</b>	<b>–</b>
	1,170	(725)
	23	748
	<b>1,193</b>	<b>23</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 16 июня 2016 года и подписана от его имени:

  
Рустем Оспанов

Вице-президент  
АО «БАСТ» (по доверенности)



  
Зульфия Ханапиева

Главный бухгалтер  
АО «БАСТ»




# Финансовая отчетность

**MOORE STEPHENS**  
for audit statements


**АО «БАСТ»**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Накопленные убытки	Итого капитал
На 1 января 2014, пересчитано	184,501	–	(72,699)	111,802
Чистый убыток за год, пересчитано	–	–	(60,059)	(60,059)
<b>На 31 декабря 2014, пересчитано</b>	<b>184,501</b>	<b>–</b>	<b>(132,758)</b>	<b>51,743</b>
Чистый убыток за год	–	–	(493,897)	(493,897)
Выпуск акций	18,450	258,300	–	276,750
<b>На 31 декабря 2015</b>	<b>202,951</b>	<b>258,300</b>	<b>(626,655)</b>	<b>(165,404)</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 16 июня 2016 года и подписана от его имени:

  
**Рустем Осанов**  
Вице-президент  
АО «БАСТ» (по доверенности)



  
**Зульфия Ханapieва**  
Главный бухгалтер  
АО «БАСТ»

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Общая информация

### (а) Организация и деятельность

АО «БАСТ» (далее – «Компания») было первоначально образовано в форме товарищества с ограниченной ответственностью и в 2013 году реорганизовалась в акционерное общество в соответствии с решением единственного собственника.

Компания осуществляет деятельность в одном сегменте и занимается разведкой и добычей медных руд и минеральных пигментов месторождения Максут в Восточно-Казахстанской области в соответствии с Контрактом №1755 от 26.05.2005 года (далее – «Контракт»), заключенным с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

Офис Компании расположен в г. Алматы, по адресу 6 этаж, проспект Достык 134.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно Компания подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку Руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки Руководства.

## Основы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее СМСБУ), и разъяснениями Комитета по разъяснениям к международной финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСБУ.

### (б) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

### (г) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания не применяла новых стандартов. Компания досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

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

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

МСФО 9 «Финансовые инструменты». Датой вступления в силу этого стандарта является 1 января 2018 года. Принимая во внимание характер финансовых активов и обязательств Компании, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности;

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Стандарт был выпущен в 2014 году, датой его вступления в силу является 1 января 2018 года. Компания проанализировала основные контракты на реализацию и пришла к выводу, что новый стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовое положение и отчетность о результатах деятельности. Новые требования к раскрытиям будут включены в финансовую отчетность Компании 2018 года.

МСФО 16 «Аренда». Стандарт был выпущен в январе 2016 года, датой его вступления в силу является 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Компании, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности;

Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2014 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Компании в результате этого проекта будет незначительным.

Компания пришла к выводу, что предлагаемые изменения существенно не повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Примечание 4 – Горнодобывающие активы. Оценка сделана при оценке будущих выплат, дисконтированная стоимость которых была капитализирована в стоимость разведочных активов;

Примечание 5 – Основные средства. Оценка сделана при определении сроков полезной службы активов;

Займы выданные. При определении приведенной стоимости руководство сделало оценку будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;

Примечание 6 – Авансы выданные на приобретение основных средств. Руководство сделало оценку резервов по сомнительным долгам;

Примечание 7 – Авансы выданные и прочие текущие активы. Руководство сделало оценку резервов по сомнительным долгам;

Примечание 9 – Торговая дебиторская задолженность. Оценка была сделана в отношении резервов по сомнительной дебиторской задолженности;

Примечание 12 – Провизии – обязательства по контракту на недропользование. При определении приведенной стоимости руководство сделало оценку будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Примечание 17 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть оспорены налоговыми органами;

Примечание 19 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;

Примечание 20 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от Руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(ж) Ошибки предыдущих периодов

Ошибки предыдущих периодов – это пропуски или искажения в финансовой отчетности, возникающие вследствие неиспользования либо неверного использования информации, имевшейся в наличии на дату утверждения финансовой отчетности, при том, что данная информация могла обоснованно быть получена и рассмотрена в ходе подготовки и представления финансовой отчетности.

Ошибки предыдущих периодов корректируются ретроспективно посредством пересчета сравнительных данных за представленный предыдущий период, в котором была допущена ошибка.

Признание выручки в период разведки и оценки

МСБУ 16.16(b) указывает, что себестоимость объекта основных средств включает любые прямые затраты на приведение актива в состояние, необходимое для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. МСБУ 16.17(e) приводит пример прямых затрат как затраты на проверку надлежащего функционирования актива после вычета чистой выручки от продажи изделий, произведенных в процессе приведения актива в рабочее состояние (например, образцов, полученных при проверке оборудования).

В 2014 и 2013 годах Компания не достигла стадии промышленной эксплуатации и находилась на стадии разведки и оценки. Добыча в указанные периоды была связана с пробной выработкой пород и не должна рассматриваться как начало промышленной добычи. Соответственно доходы от такой деятельности следовало отнести на уменьшение стоимости связанного актива по разведке и оценке. При этом, Компания признала выручку и себестоимость от продажи медной руды и концентрата непосредственно в отчете о доходах и расходах.

Как результат, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года активы Компании были завышены и накопленные убытки занижены, и это также оказало влияние на соответствующие статьи отчета о совокупном убытке 2014 года.

Классификация внеоборотных активов

В соответствии с МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (МСБУ 1.66) организация должна классифицировать актив как оборотный, когда она предполагает реализовать стоимость этого актива в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Организация должна классифицировать все прочие активы как внеоборотные.

Авансы выданные и прочие текущие активы включали предоплату за поставку основных средств и услуги подрядчиков по строительству основных средств. Также НДС к возмещению подлежит к зачету (возврату из бюджета) не раньше, чем один год по окончании отчетного периода.

Как результат, в отчете о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года внеоборотные активы были занижены, а краткосрочные активы были завышены.

Пересмотр формата представления статей отчета о финансовом положении

В целях сопоставимости с отчетным годом формат представления ряда статей предыдущего года были реклассифицированы. В частности, задолженность работников по подотчетным суммам перенесена с торговой дебиторской задолженности в состав авансов выданных и прочих текущих активов, задолженность по вознаграждениям по займам с торговой и прочей кредиторской задолженности в состав займов полученных.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Неучтенные временные разницы отложенного налога

Отложенное налоговое обязательство не учитывало временные разницы по займам выданным, провизиям по обязательствам по контракту на недропользование и горнодобывающим активам. При этом, МСФО 12.26 приводит примеры вычитаемых временных, которые ведут к появлению отложенных налоговых активов, где определенные активы могут учитываться по справедливой стоимости, или переоцениваться без выполнения эквивалентной корректировки для целей налогообложения. Вычитаемая временная разница появляется, если налоговая база актива превышает его балансовую стоимость.

Как результат, отложенные налоговые обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года были завышены, и это также оказало влияние на соответствующие статьи отчета о совокупном убытке 2014 года.

## Ошибка отражения движения денежных средств от инвестиционной деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, как указано выше, Компания отнесла выручку от реализации руды в период пробной добычи на уменьшение активов по разведке и оценке. Соответствующее поступление денежных средств от указанной операции также подлежит отражению в инвестиционной деятельности отчета о движении денежных средств.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания включила указанные денежные операции в состав операционной деятельности. Как результат, за указанный период по состоянию на 31 декабря 2014 года чистые денежные средства от операционной деятельности завышены и чистые денежные средства от инвестиционной деятельности занижены.

## Пересчет отчета о финансовом положении

Статьи отчета о финансовом положении Компании на 31 декабря 2014 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2014	ошибка	2014, пересчитано
Активы			
Внеоборотные активы			
Горнодобывающие активы	258,522	(239,842)	18,680
Авансы выданные на приобретение основных средств	–	74,343	74,343
Займы выданные	40,400	(9,154)	31,246
НДС к возмещению	–	14,292	14,292
Текущие активы			
Авансы выданные и прочие текущие активы	168,502	(43,734)	124,768
Торговая дебиторская задолженность	88,843	(44,900)	43,943
Капитал			
Накопленные убытки	95,973	(228,731)	(132,758)
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	21,137	(20,264)	873
Текущие обязательства			
Займы	197,065	25,010	222,075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	196,473	(25,010)	171,463

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Статьи отчета о финансовом положении Компании на 31 декабря 2013 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2013	ошибка	2013, пересчитано
Активы			
Внеоборотные активы			
Горнодобывающие активы	78,928	(64,332)	14,596
Займы выданные	40,400	(13,141)	27,259
НДС к возмещению	–	9,146	9,146
Текущие активы			
Авансы выданные и прочие текущие активы	132,801	75,794	208,595
Торговая дебиторская задолженность	102,520	(84,939)	17,581
Капитал			
Накопленные убытки	(36)	(72,663)	(72,699)
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	18,391	(4,809)	13,582
Текущие обязательства			
Займы	166,006	5,101	171,107
Торговая и прочая кредиторская задолженность	156,794	(5,101)	151,693

Пересчет отчета о совокупном убытке

Статьи отчета о совокупном доходе Компании за 2014 год, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2014	ошибка	2014, пересчитано
Доходы	374,122	(374,122)	–
Себестоимость реализации	(42,984)	42,984	–
Расходы по реализации	(155,698)	155,698	–
Прочие (убытки) доходы, нетто	(34,704)	36,535	1,831
Расходы на финансирование, нетто	(18,740)	3,988	(14,752)
Убытки от курсовой разницы	–	(36,029)	(36,029)
Экономия по подоходному налогу	(3,268)	15,455	12,187
Прочий совокупный доход	776	(776)	–

Пересчет отчета о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, чистые денежные средства от операционной деятельности были завышены и чистые денежные от инвестиционной деятельности занижены на 144,748 тыс. тенге. См. выше «Признание выручки в период разведки и оценки».

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Пересчет горнодобывающих активов

Раскрытие движения горнодобывающих активов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, содержащее ошибку, и его пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	Итого	ошибка	Итого, пересчитано
На 1 января 2014	78,928	(64,332)	14,596
Поступление	179,594	–	179,594
Выручка от реализации руды	–	(175,510)	(175,510)
На 31 декабря 2014	258,522	(239,842)	18,680

## Реклассификация внеоборотных активов

Сальдо авансов выданных и прочих текущих активов Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года включает сумму реклассификации во внеоборотные активы авансов выданных на приобретение основных средств на 74,343 тыс. тенге, НДС к возмещению на 14,292 тыс. тенге и 9,146 тыс. тенге на 31 декабря 2014 и 2013 года соответственно.

## Пересчет займа по справедливой стоимости

Сальдо беспроцентного займа, выданного Компанией по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, уменьшилось на 9,154 тыс. тенге и 13,141 тыс. тенге соответственно, с учетом использования метода эффективной процентной ставки 14.9%.

## Пересмотр формата представления отчета о финансовом положении

Сальдо торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года на сумму задолженности работников по подотчетным суммам 44,900 тыс. тенге и 84,939 тыс. тенге соответственно было реклассифицировано в состав авансов выданных и прочих текущих активов, сальдо торговой и прочей кредиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года на сумму задолженности по вознаграждениям по займам 25,010 тыс. тенге и 5,101 тыс. тенге соответственно было реклассифицировано в состав займов полученных.

## Пересчет отложенного налога

Сальдо отложенного налога Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, содержащее ошибку, и его пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2014	ошибка	2014, пересчитано
Займы выданные	–	1,321	1,321
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	–	1,423	1,423
Горнодобывающие активы и основные средства	(21,770)	17,520	(4,250)

тыс. тенге	2013	ошибка	2013, пересчитано
Займы выданные	–	1,933	1,933
Горнодобывающие активы и основные средства	(22,419)	2,876	(19,543)

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Раскрытие движения отложенного налога Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, содержащее ошибку, и его пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2014	ошибка	2014, пересчитано
Сальдо на 1 января	(18,391)	4,809	(13,582)
Отнесено на доходы	(2,746)	15,455	12,709
Сальдо на 31 декабря	(21,137)	27,949	(873)

## Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать непрерывную деятельность и, соответственно, реализовывать свои активы и погашать свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Компания находится на начальной стадии добычи и переработки медно-никелевой руды на месторождении Максут. Поскольку Компания не перешла на стадию промышленной эксплуатации месторождения, она не генерирует достаточные денежные потоки от операционной деятельности. Как результат Компания понесла накопленные убытки в размере 626,655 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014: 132,758 тыс. тенге) и текущие обязательства Компании на 31 декабря 2015 года превысили ее текущие активы на 578,940 тыс. тенге.

Месторождение Максут является единственным сульфидным медно-никелевым месторождением в Казахстане с общим объемом запасов в 145 тыс. тонн меди и 112 тыс. тонн никеля. Технические характеристики месторождения оцениваются как средние, но существует потенциал увеличения запасов. Успешное завершение Компанией программы развития и, в конечном итоге, получение прибыли от операций зависит от будущих событий, в том числе сохранения достаточного финансирования для перехода на стадию промышленной эксплуатации месторождения и выхода на уровень продаж, достаточный для поддержания структуры затрат Компании. В 2015 году Компания завершила строительство первого этапа флотационной фабрики, которая позволит получать медный и никелевый концентраты для последующей продажи на металлургические заводы России и Китая.

Как часть регулярной оценки риска ликвидности, Руководство рассматривает основные риски и неопределенности при прогнозировании денежных потоков в обозримом будущем, включая оценку соответствия условиям заимствования и последствия любых обязательств, срок действия которых заканчивается в течение ближайших 12 месяцев. На основе прогнозирования движения денежных средств, Руководство удовлетворено тем, что имеет достаточные остатки денежных средств и доступных кредитных ресурсов для ее финансирования.

После проведенного анализа, Руководство обоснованно полагает, что Компания имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности и настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, в которых может возникнуть необходимость вследствие этих неопределенностей. Такие корректировки при необходимости будут отражены в финансовой отчетности Компании в том периоде, когда они становятся известными и их величина поддается определению.

## Горнодобывающие активы

тыс. тенге	Затраты на разведку оценку	и Горноподгото- вительные работы	Итого
На 1 января 2014, пересчитано	14,596	–	14,596
Поступление, пересчитано	179,594	–	179,594
Выручка от реализации руды, пересчитано	(175,510)	–	(175,510)
На 31 декабря 2014, пересчитано	18,680	–	18,680
Поступление	203,502	135,761	339,263
На 31 декабря 2015	222,182	135,761	357,943



# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Затраты на разведку и оценку включают затраты, связанные с подписанием контракта на недропользование (далее – «Контракт»), расходы по возмещению государству геологических и геофизических данных, а также обязательства по обучению казахстанского персонала и социальному развитию г. Астана и Восточно-Казахстанской области.

## Основные средства

тыс. тенге	Здания сооружения	и Машины оборудование	и Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014	125,503	4,824	40,933	468	171,728
Поступление	–	122	2,766	–	2,888
Выбытие	–	–	–	(153)	(153)
На 31 декабря 2014	125,503	4,946	43,699	315	174,463
Поступление	437	44,573	232,219	8,783	286,012
На 31 декабря 2015	125,940	49,519	275,918	9,098	460,475
Накопленный износ					
На 1 января 2014	4,617	2,382	–	410	7,409
Начисленный износ	12,549	493	–	23	13,065
Выбытие	–	–	–	(153)	(153)
На 31 декабря 2014	17,166	2,875	–	280	20,321
Начисленный износ	12,549	532	–	144	13,225
На 31 декабря 2015	29,715	3,407	–	424	33,546
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014	108,337	2,071	43,699	35	154,142
На 31 декабря 2015	96,225	46,112	275,918	8,674	426,929

В 2015 году затраты по займам были капитализированы в стоимость основных средств в сумме 7,211 тыс. тенге (2014: ноль). Эффективная ставка капитализации составила 13.0%.

(а) Полностью амортизированные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года полностью амортизированные активы отсутствуют (2014: нет).

(б) Активы, находящиеся в залоге

По состоянию на 31 декабря 2015 остаточная стоимость основных средств Компании служивших обеспечением по банковским договорам займов с банком АО «Qazaq Banki» составила 426,929 тыс. тенге (2014: 154,142 тыс. тенге).

## Авансы выданные на приобретение основных средств

Статья включает авансовые платежи выданные на приобретение основных средств и услуги подрядчиков по их строительству.

На 31 декабря 2015 года Компания создала резерв на обесценение авансов выданных на приобретение основных средств в размере 70,355 тыс. тенге (2014: ноль тенге).

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы включают следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Авансы выданные	153,297	79,789
Задолженность работников	40,193	44,900
Прочее	128	79
	193,618	124,768
Резерв по сомнительным долгам	(108,531)	-
	85,087	124,768

Движение резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов представлено следующим образом:

тыс. тенге	2015	2014
На 1 января	-	-
Начисление	108,531	-
На 31 декабря	108,531	-

## Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы включают следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Сырье и материалы	47,524	-
Готовая продукция	6,447	6,447
Товары для перепродажи	-	14,721
	53,971	21,168

## Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включает следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность	66,261	43,943
Резервы по обесценению дебиторской задолженности	(33,631)	-
	32,630	43,943

Движение резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

тыс. тенге	2015	2014
На 1 января	-	-
Начисление	33,631	-
На 31 декабря	33,631	-

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Капитал

### (а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2015 года акционерный капитал составлял 461,251 тыс. тенге (2014: 184,501 тыс. тенге), в том числе 258,300 тыс. тенге эмиссионный доход (2014: ноль тенге). Из 500,000 объявленных простых акции на 31 декабря 2015 года оплачены 202,951 акция (2014: 184,501 акция). Каждая простая акция даёт право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 1,000 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2015 года крупным акционером Компании является Макашев М.Е. (2014: Макашев М.Е.).

### (б) Базовый и разводненный убыток на акцию

Базовая прибыль/убыток на акцию определяется путем деления чистой прибыли или убытка за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Компании нет разводняющих акций.

Расчет базового и разводненного убытка на акцию был произведен следующим образом:

	2015	2014, пересчитано
Чистый убыток за год, тыс. тенге	(493,897)	(60,059)
Средневзвешенное количество простых акции, штук	199,876	184,501
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	<u>(2,471.02)</u>	<u>(325.52)</u>

### (б) Балансовая стоимость акции

По состоянию на 31 декабря 2015 балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)	2015	2014, пересчитано
Активы	1,331,946	33,063
Нематериальные активы	(222,182)	(18,680)
Обязательства	<u>(1,497,350)</u>	<u>(37,681)</u>
Чистые активы	(387,586)	(23,298)
Количество простых акции, штук	202,951	184,501
Балансовая стоимость акции, тенге	<u>(1,909.75)</u>	<u>(126.28)</u>

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Займы

Займы включают следующие статьи:

тыс. тенге	Валюта	Ставка процента	Срок погашения	Текущая часть	Долгосрочная часть
<b>2015</b>					
Fuyang Yuanzheng Import&Export Co LTD (Китай)	Доллар США	0.0%	Декабрь 2016	40,736	–
Stichting RCG (Нидерланды)	Доллар США	10.0%	Февраль 2016	156,393	–
Qazaq Banki	Доллар США	13.0%	Октябрь 2018	119,604	515,808
Прочие	Тенге	0.0%		3,548	–
Проценты к уплате				79,465	–
				<u>399,746</u>	<u>515,808</u>
<b>2014</b>					
Fuyang Yuanzheng Import&Export Co LTD (Китай)	Доллар США	0.0%	Январь 2015	21,882	–
Stichting RCG (Нидерланды)	Доллар США	10.0%	Март 2015	175,183	–
Проценты к уплате				25,010	–
				<u>222,075</u>	<u>–</u>

## Провизии – обязательства по контракту на недропользование

Провизии – обязательства по контракту на недропользование включают следующие статьи:

тыс. тенге	Геологическая информация	Восстановление месторождения	Развитие социальной сферы	Итого
На 1 января 2014	–	3,256	–	3,256
Признание провизий	–	3,858	–	3,858
На 31 декабря 2014	–	7,114	–	7,114
Признание провизий	107,470	–	51,956	159,426
Амортизация дисконта	–	711	–	711
Курсовая разница	56,683	–	27,403	84,086
На 31 декабря 2015	164,153	7,825	79,359	251,337
Долгосрочные	–	7,114	–	7,114
Текущие	–	–	–	–
На 31 декабря 2014	–	7,114	–	7,114
Долгосрочные	146,839	7,825	52,202	206,866
Текущие	17,313	–	27,158	44,471
На 31 декабря 2015	164,152	7,825	79,360	251,337

### (а) Геологическая информация

В соответствии с дополнением к Контракту в 2015 году Компания приняла на себя обязательства перед Правительством по возмещению затрат, понесенных до подписания Контракта, на приобретение геофизических и геологических данных и буровые работы в размере 551 тысячи долларов США. Выплаты задолженности перед Правительством будут осуществляться в течение четырех лет, начиная с 2015 года.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Провизии по геологической информации представляют собой дисконтированную стоимость ожидаемых затрат по возмещению обязательств. Сумма ожидаемых будущих оттоков денежных средств по данному обязательству была дисконтирована по ставке 1.32% до своей приведенной стоимости, составляющей 164,152 тыс. тенге (2014: ноль тенге).

## (б) Восстановление месторождения

Провизии представляют собой дисконтированную стоимость ожидаемых затрат на восстановление месторождения. Элементы неопределенности при расчете этих сумм включают возможные изменения в нормативных требованиях, альтернативные способы восстановления месторождения и изменение ставки дисконтирования. Расчетная недисконтированная сумма провизии на стоимость ожидаемых затрат на восстановление месторождения на 31 декабря 2015 года составила 29,720 тыс. тенге (2014: 29,720 тыс. тенге).

Сумма ожидаемых будущих оттоков денежных средств по данному обязательству была дисконтирована по ставке 10.0% до своей приведенной стоимости, составляющей 7,825 тыс. тенге (2014: 14.9%, 7,114 тыс. тенге).

## (в) Профессиональное обучение казахстанских специалистов

Согласно условиям Контракта, Компания обязана финансировать профессиональное обучение казахстанских специалистов. Компания выполнила обязательство, определенное в рабочей программе в предыдущих периодах.

## (г) Развитие социальной сферы

В соответствии с дополнением к Контракту, в 2015 году Компания приняла на себя обязательство по финансированию на развитие социальной сферы г. Астаны и Восточно-Казахстанской области в размере 284 тысячи долларов США. Расчетная недисконтированная сумма провизии на развитие социальной сферы на 31 декабря 2015 года составила 96,409 тыс. тенге (2014: ноль тенге).

Сумма ожидаемых будущих оттоков денежных средств по данному обязательству была дисконтирована по ставке 1.32% до своей приведенной стоимости, составляющей 79,360 тыс. тенге (2014: ноль тенге).

## Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Задолженность поставщикам	207,095	99,518
Авансы полученные	74,774	71,945
Обязательства по выплатам работникам	12,356	–
	<u>294,225</u>	<u>171,463</u>

Авансы полученные не являются финансовыми инструментами, поэтому для целей раскрытия политики управления финансовыми рисками торговая и прочая кредиторская задолженность составляет 219,451 тыс. тенге (2014: 99,518 тыс. тенге).

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Заработная плата	38,886	6,612
Аудиторские и прочие профессиональные услуги	21,050	8,469
Налоги, кроме подоходного налога	6,968	2,372
Банковские услуги	6,052	882
Командировочные расходы	3,901	–
Услуги связи	1,430	–
Расходы по аренде	607	–
Прочее	12,124	4,961
	<u>91,018</u>	<u>23,296</u>

## Убытки от обесценения

Убытки от обесценения включают следующие статьи:

тыс. тенге	Прим.	2015	2014
Обесценение авансов выданных на приобретение основных средств	6	70,355	–
Обесценение авансов выданных и прочих текущих активов	7	108,531	–
Обесценение торговой дебиторской задолженности	9	33,631	–
		<u>212,517</u>	<u>–</u>

## Расходы на финансирование

Расходы на финансирование включают следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Проценты по займам	17,512	18,739
Амортизация дисконта по провизиям	711	–
Амортизация дисконта по займам	(4,465)	(3,987)
	<u>13,758</u>	<u>14,752</u>

## Подоходный налог

(а) Экономия по подоходному налогу

Экономия по подоходному налогу включает следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014
Корпоративный подоходный налог	–	(522)
Возникновение и восстановление временных разниц	108,432	12,709
Экономия по подоходному налогу	<u>108,432</u>	<u>12,187</u>

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Сверка эффективной ставки налога

Сверка экономии по подоходному налогу, применимой к бухгалтерскому убытку до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и экономии по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога за представленные периоды приводится ниже:

тыс. тенге	2015	2014
Убыток до налогообложения	602,329	72,246
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	120,466	14,449
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты	(12,034)	(2,262)
Экономия по подоходному налогу	108,432	12,187
Эффективная ставка подоходного налога	18.0%	17.0%

## (б) Отложенный налоговый актив (обязательство)

Сумма отложенного налогового актива (обязательства), отраженного в финансовой отчетности включает следующие статьи:

тыс. тенге	2015	2014, пересчитано
Отложенные налоговые активы		
Горнодобывающие активы и основные средства	56,200	–
Займы выданные	664	1,321
Налоги к уплате	284	177
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	48,702	1,423
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	1,709	456
	107,559	3,377
Отложенные налоговые обязательства		
Горнодобывающие активы и основные средства	–	4,250
Отложенный налоговый актив (налоговое обязательство), нетто	107,559	(873)

Движение отложенного налогового актива (обязательства) в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2015	2014, пересчитано
Сальдо на 1 января	(873)	(13,582)
Отнесено на доходы	108,432	12,709
Сальдо на 31 декабря	107,559	(873)

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Сверка убытка до налогообложения с чистым выбытием денежных средств от операционной деятельности

тыс. тенге	Прим.	2015	2014, пересчитано
Убыток до налогообложения		(602,329)	(72,246)
Корректировки:			
Начисленный износ	5	13,225	13,065
Расходы на финансирование, нетто	16	13,758	14,752
Убытки от обесценения	15	212,517	–
Нереализованный убыток от курсовой разницы		181,439	32,229
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(181,390)	(12,200)
(Увеличение) уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(68,850)	83,827
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов		(32,803)	28,518
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(22,318)	(28,679)
Увеличение провизий – обязательства по контракту на недропользование		84,086	3,858
Увеличение (уменьшение) обязательств по налогам и социальным платежам		3,944	(10,020)
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		122,762	(30,230)
Увеличение краткосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работников		2,953	1,184
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		(91,616)	36,258

## Цели и политика управления финансовыми рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

кредитный риск

риск ликвидности

рыночный риск

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании.

### (б) Категории финансовых активов и обязательств



# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Балансовые суммы финансовых активов и обязательств по категориям представлены следующим образом:

тыс. тенге	Прим.	2015	2014
Займы и дебиторская задолженность	9	64,561	75,189
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,13	(1,184,709)	(323,873)
		<u>(1,120,148)</u>	<u>(248,684)</u>

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, провизии – обязательства по контракту на недропользование и раткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников.

## (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату составила:

тыс. тенге	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность	32,630	43,943
Денежные средства	1,193	3
	<u>33,823</u>	<u>43,946</u>

## Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. На основе прошлого опыта руководство Компании считает, что концентрация кредитного риска по существующим покупателям незначительна.

## Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентом Компании является банк с высоким кредитным рейтингом – АО «Qazaq Banki».

## Убытки от обесценения

Компания создает оценочный резерв на обесценение торговой дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе суждения руководства относительно возмещаемости торговой дебиторской задолженности.

тыс. тенге	2015		2014	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Более чем 270 дней	66,261	(33,631)	43,943	–

## (г) Риск ликвидности

Целью Компании является поддержание баланса между дальнейшим финансированием и гибкостью, посредством использования собственного капитала и покупкой активов в рассрочку.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Срок погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	По требованию	Менее 3 месяцев	3 От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>2015</b>					
Займы	–	156,393	451,497	515,808	1,123,698
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	–	–	44,471	276,866	321,337
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	219,451	–	–	219,451
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	–	–	5,233	–	5,233
	–	375,844	501,201	792,674	1,669,719
<b>2014</b>					
Займы	–	175,183	51,272	–	226,455
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	–	–	–	36,834	36,834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	99,518	–	–	99,518
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	–	–	2,280	–	2,280
	–	274,701	53,552	36,834	365,087

Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи. Провизии – обязательства по контракту на недропользование представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Риск процентной ставки

Как указано в нижеследующей таблице, Компания не подвержена риску процентной ставки, так как на отчетные даты не имеет финансовых инструментов с плавающей ставкой процента:

тыс. тенге	Фиксированная ставка	Беспроцентные	Итого
<b>2015</b>			
Займы	915,554	–	915,554
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	251,337	–	251,337
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	219,451	219,451
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	–	5,233	5,233
	1,166,891	224,684	1,391,575
<b>2014</b>			
Займы	222,075	–	222,075
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	7,114	–	7,114
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	99,518	99,518

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	–	2,280	2,280
	229,189	101,798	330,987

(е) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении закупок, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность валютному риску

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

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
2015			
Торговая дебиторская задолженность	106,620	66,261	172,881
Займы	(3,548)	(912,006)	(915,554)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(201,505)	(92,720)	(294,225)
	(98,433)	(938,465)	(1,036,898)
2014			
Торговая дебиторская задолженность	8,350	35,593	43,943
Займы	–	(222,075)	(222,075)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(121,816)	(49,647)	(171,463)
	(113,466)	(236,129)	(349,595)

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки общих сумм.

Анализ чувствительности

Ослабление тенге на 10% по отношению к перечисленным ниже валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к уменьшению чистого дохода на нижеуказанные суммы. Этот анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2015	2014
Доллар США	(75,077)	(18,890)

(ж) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств включает сумму, по которой инструмент может быть обменен в текущих операциях между желающими сторонами, нежели при принудительной продаже или продаже из-за ликвидации. Ниже приведены справедливые стоимости финансовых активов и обязательств и балансовые стоимости, указанные в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	2015		2014	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	32,630	32,372	43,943	43,596
Денежные средства	1,193	1,193	23	23
Займы	(915,554)	(915,554)	(222,075)	(222,075)
Провизии – обязательства по контракту на недропользование	(251,337)	(251,337)	(7,114)	(7,114)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(294,225)	(291,899)	(171,463)	(170,107)
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	(5,233)	(5,233)	(2,280)	(2,280)
	(1,432,526)	(1,430,458)	(358,966)	(357,958)

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Условные и потенциальные обязательства

### (а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

#### Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывных изменений и, следовательно, подвергаются изменениям и различным интерпретациям.

Интерпретации данного законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты деятельности.

#### Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

#### Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

### (б) Обязательства по контракту на недропользование

Согласно условиям Контракта, Компания обязана выполнять принятые на себя минимальные обязательства по капитальным затратам, установленные рабочей программой. По состоянию на отчетную дату имели место случаи невыполнения таких обязательств, в связи с чем существует риск оттока в будущем денежных средств по данным обязательствам (включая возможные штрафные санкции).

### (в) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие может не обеспечить полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

Компания заключила договор страхования гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, а также договора обязательного страхования транспортных средств и добровольного страхования имущества, находящегося в залоге у банка.

### (г) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты работы Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

## Операции со связанными сторонами

### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в заработную плату (см. примечание 14) и составляли:

тыс. тенге	2015	2014
Заработная плата	5,864	2,553

### (б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Компании под общим контролем	Акционер
2015		
Приобретения у связанных сторон	(68,747)	–
Займы и расходы по процентам	(645,469)	–
Задолженность связанных сторон	–	36,440
Задолженность связанным сторонам	(229,121)	–
2014		
Приобретения у связанных сторон	(9,039)	–
Займы и расходы по процентам	(52,390)	–
Задолженность связанных сторон	112,191	40,220
Задолженность связанным сторонам	(200,193)	–

### (в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование определяется связанными сторонами на постоянной основе в зависимости от характера операции.

## Основные положения финансовой учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	339.47	222.25	182.35	179.05

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## (б) Горнодобывающие активы

После приобретения юридического права на разведку месторождения, расходы, напрямую связанные с разведкой, капитализируются как материальные активы по разведке и оценке месторождения (активы по разведке и оценке месторождения в процессе строительства) до завершения получения результатов оценки. Впоследствии геологоразведочные расходы переводятся в разведочные и оценочные активы месторождения в составе основных средств. Данные расходы включают вознаграждение сотрудникам, стоимость использованных материалов и топлива и оплату подрядчикам. Если запасы не обнаружены, то разведочные активы проверяются на предмет обесценения; если извлекаемые запасы сырья обнаружены и, вероятно, будут разрабатываться на промышленной основе, при условии проведения дальнейшей деятельности по оценке, которая может включать дополнительную разведку, расходы будут продолжаться учитываться как расходы по разведке и оценке месторождения, пока не будет достигнут достаточный/продолжающийся прогресс в оценке промышленной рентабельности месторождения.

Все такие понесенные расходы подлежат техническому, финансовому анализу и анализу руководством, а также проверке на предмет обесценения, по меньшей мере, один раз в год, для подтверждения продолжающегося намерения разрабатывать или иным образом извлекать ценность от обнаружения. Когда доказанные запасы определены и получено разрешение на разработку, соответствующие расходы учитываются как горнодобывающие активы на стадии разработки, после того, как проведена оценка обесценения и признан возникший в результате этого убыток от обесценения.

Разведочные, оценочные и прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Разведочные и оценочные нематериальные активы включают приобретение права на разведку, затраты на проведение топографических, геологических, геохимических и геофизических исследований, затраты на осуществление деятельности, связанной с оценкой технической осуществимости и коммерческой рентабельности добычи полезного ископаемого, а также расходы по займам.

## (в) Основные средства

### Признание и оценка

Основные средства отражаются по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) хозяйственным способом включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается на нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

### Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о доходах и расходах в момент их возникновения.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## Износ

Износ признается в финансовой отчетности методом прямолинейного равномерного списания на протяжении ожидаемого срока полезного использования актива.

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

здания и сооружения 10 - 50 лет;

машины и оборудование 3 - 7 лет;

прочее 3 - 7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

## (г) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в отчете о доходах и расходах.

## Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы. Подразделения Компании, генерирующие денежные поступления, представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие поступления в значительной степени независимо от других активов или групп активов.

## Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

## (д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

## (е) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе.

## (ж) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

## (з) Провизии

Провизии признаются в том случае, если у Компании есть текущее или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до вычета налогов, отражающей текущие оценки рынка в отношении временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. Амортизация дисконта по резервам признается как расходы по финансированию.

### Восстановление месторождения

Провизии по восстановлению месторождения создаются для предполагаемых будущих затрат на восстановление участков месторождения и экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором был нанесен урон окружающей среде.

Провизии дисконтируются и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Со временем дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания резерва соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется в течение оставшегося срока эксплуатации рудника, к которому он относится, по производственному методу.

Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроке эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают. Для окончательно закрываемых месторождений изменения предполагаемых затрат признаются непосредственно в отчете о доходах и расходах.

### Геологическая информация, профессиональное обучение казахстанских специалистов и развитие социальной сферы

В соответствии с условиями Контракта создается провизия по будущим выплатам за использование геологической информации, а также на профессиональное обучение казахстанских специалистов и развитие социальной сферы. Суммы, подлежащие оплате, дисконтируются до их приведенной стоимости.

## (и) Пенсионные обязательства

У Компании нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

## (к) Расходы на финансирование



# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Затраты по займам включают часть курсовой разницы, оцененной на основе процентных ставок аналогичных займов в функциональной валюте Компании.

## (л) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в отчете о доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе, в таком случае он также признается в прочем совокупном доходе.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности, и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

## (м) Финансовые инструменты

### Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Компанией в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда они становятся стороной по контракту на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

### Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или расходы при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

# Примечания к финансовой отчетности и учетная политика

Займы и дебиторская задолженность представляют собой займы и дебиторскую задолженность, образованные при предоставлении Компанией денежных средств заемщику. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя кредиты и авансы за исключением приобретенных займов.

## Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Компания теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

## Обесценение финансовых активов

На каждую дату балансового отчета Компания осуществляет оценку финансового актива или группы финансовых активов на наличие объективного свидетельства обесценения. Считается, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов, только в том случае, если имеется объективное свидетельство обесценения в результате одного (или более) события, которое произошло после первоначального признания актива («событие убытка») и это событие убытка оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены.

## События после отчетной даты

В период после отчетной даты АО «Qazaq Banki» увеличила лимит кредитования до 3.9 миллиона долларов США с прежней ставкой 13% годовых. Финансирование планируется привлечь для увеличения мощности обогатительной фабрики и строительства линии по окомкованию и плавке продуктов обогащения в штейн.

Акционерное Общество "БАСТ"

Республика Казахстан, г. Алматы

пр. Достык 134, 6 эт.

Тел.: 8 (727) 330 82 01

[info@bast-mining.kz](mailto:info@bast-mining.kz)