

АО «SAT & Company»

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года



Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Новые учетные положения.....	25
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5	Сегментная отчетность.....	36
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	45
7	Основные средства.....	48
8	Активы по разведке и оценке	49
9	Инвестиционная собственность.....	50
10	Нематериальные активы	51
11	Инвестиции в ассоциированные и совместные компании	52
12	Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	53
13	Прочие долгосрочные активы	54
14	Товарно-материальные запасы	54
15	Дебиторская задолженность	55
16	Прочие краткосрочные активы	56
17	Денежные средства и их эквиваленты	57
18	Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи ..	57
19	Капитал	59
20	Резерв на восстановление месторождений.....	61
21	Займы.....	62
22	Прочие долгосрочные обязательства	66
23	Кредиторская задолженность	68
24	Выручка.....	69
25	Себестоимость продаж.....	69
26	Прочие операционные доходы	69
27	Обесценение активов по разведке и оценке.....	70
28	Общие и административные расходы.....	70
29	Расходы по реализации.....	70
30	Прочие операционные расходы.....	71
31	Финансовые доходы	71
32	Финансовые расходы.....	71
33	Подоходный налог	72
34	Прекращенная деятельность	74
35	(Убыток) / прибыль на акцию.....	77
36	Условные и договорные обязательства и операционные риски	78
37	Финансовые инструменты по категориям	83
38	Управление финансовыми рисками	83
39	Справедливая стоимость финансовых инструментов	87



Директор
ТОО «НИАК» «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
№ 000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
01 июня 2016 г.

Акционерам и Совету директоров АО «SAT&Company»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «SAT&Company» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г., финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 4 к данной консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. часть дочерних компаний Группы приостановила деятельность по разведке и оценке. Как указано в примечании 19, Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по привилегированным акциям за 2014-2015 годы. Убыток Группы от непрерывной деятельности за 2015 год составил 15,621,420 тысяч тенге (за 2014 год 17,571,452 тысячи тенге). Данные обстоятельства наряду с прочими аспектами, изложенными в примечании 4, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.



Аудитор
(квалификационное свидетельство №307, выдано 23 декабря 1996 г.)

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

О.И. Шмидт

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2015г. 31 декабря 2014г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	7	8,234,025	17,113,030
Активы по разведке и оценке	8	-	-
Инвестиционная собственность	9	1,699,419	1,701,409
Нематериальные активы	10	1,507,599	1,693,520
Инвестиции в ассоциированные компании	11	-	1
Активы по отсроченному подоходному налогу	33	843,276	1,371,098
Прочие долгосрочные активы	13	875,397	1,181,716

Итого долгосрочные активы 13,159,716 23,060,774

Краткосрочные активы

Товарно-материальные запасы	14	2,080,908	2,383,807
Дебиторская задолженность	15	47,078,035	43,315,748
Прочие краткосрочные активы	16	439,636	928,460
Денежные средства и их эквиваленты	17	207,915	5,658,654

Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи 18 1,942,002 505,625

Итого краткосрочные активы 51,748,496 52,792,294

ИТОГО АКТИВЫ 64,908,212 75,853,068

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	19	27,867,529	27,867,495
Выкупленные собственные акции	19	(618,111)	(618,111)
Резерв курсовых разниц		(1,589,993)	(690,805)
Прочие резервы		(11,290,420)	(11,290,420)
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		(9,396,270)	1,205,128

Капитал, причитающийся акционерам Группы 4,972,735 16,473,287

Доля неконтролирующих акционеров (1,036,720) (941,905)

ИТОГО КАПИТАЛ 3,936,015 15,531,382

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Резерв на восстановление месторождений	20	2,229,788	1,971,080
Займы	21	40,039,891	31,145,653
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	33	411,971	881,055
Прочие долгосрочные обязательства	22	5,900,964	6,145,686

Итого долгосрочные обязательства 48,582,614 40,143,474

Краткосрочные обязательства

Займы	21	5,065,499	5,873,831
Кредиторская задолженность	23	6,072,074	9,991,609

Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи 18 1,252,010 4,312,772

Итого краткосрочные обязательства 12,389,583 20,178,212

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 60,972,197 60,321,686

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 64,908,212 75,853,068

Балансовая стоимость простой акции, тенге (4.88) 4.34

Балансовая стоимость привилегированной акции, тенге 31.03 31.53

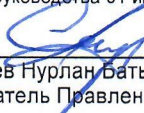

Подписано от имени руководства 01 июня 2016 года

Саурамбаев Нурлан Батыргалиевич
 Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

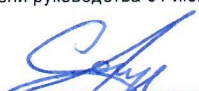
АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

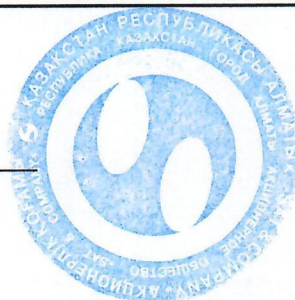
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Непрерывная деятельность			
Выручка	24	10,457,256	9,587,404
Себестоимость продаж	25	(9,615,801)	(7,751,262)
Валовая прибыль		841,455	1,836,142
Прочие операционные доходы	26	3,763,840	1,783,870
Обесценение активов по разведке и оценке, основных средств и инвестиционной собственности	27	(8,095,367)	(1,144,752)
Общие и административные расходы	28	4,360,921	(11,777,815)
Расходы по реализации	29	(405,693)	(668,397)
Прочие операционные расходы	30	(239,050)	(2,963,503)
Операционная прибыль (убыток)		226,106	(12,934,455)
Финансовые доходы	31	6,877	383,483
Финансовые расходы	32	(15,736,162)	(5,763,684)
Доля в убытках ассоциированных компаний	11	(1)	-
Убыток до налогообложения		(15,503,180)	(18,314,656)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	33	(118,240)	743,204
Убыток за год от непрерывной деятельности		(15,621,420)	(17,571,452)
Прекращенная деятельность			
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	34	4,954,588	(180,503)
Убыток за год		(10,666,832)	(17,751,955)
Прочий совокупный доход (убыток)			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		(928,569)	(608,949)
Итого совокупный убыток за год		(11,595,401)	(18,360,904)
Убыток, причитающийся:			
Акционерам Группы		(10,601,398)	(16,989,526)
Неконтролирующим акционерам		(65,434)	(762,429)
Убыток за год		(10,666,832)	(17,751,955)
Итого совокупный убыток, причитающийся:			
Акционерам Группы		(11,500,586)	(17,588,013)
Неконтролирующим акционерам		(94,815)	(772,891)
Итого совокупный убыток за год		(11,595,401)	(18,360,904)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам Группы, базовый и разводненный (в тенге на акцию)			
Простые акции		(6.55)	(10.90)
Привилегированные акции		(6.55)	(10.90)
<i>Убыток, рассчитанный на основе непрерывной деятельности</i>			
Простые акции	35	(9.59)	(10.79)
Привилегированные акции	35	(9.59)	(10.79)
<i>Прибыль/ (убыток), рассчитанная на основе прекращенной деятельности</i>			
Простые акции	35	3.04	(0.11)
Привилегированные акции	35	3.04	(0.11)
Подписано от имени руководства 01 июня 2016 года			
 Саурамбаев Нурлан Батыргалиевич Председатель Правления		 Шарабок Надежда Ивановна Главный бухгалтер	


АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств:			
Реализация товаров и предоставление услуг		4,913,052	8,744,493
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков		61,248	1,694,221
Прочие поступления		138,644	129,235
Выбытие денежных средств:			
Платежи поставщикам за товары и услуги		(5,202,798)	(6,674,110)
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(24,084)	(1,008,702)
Выплаты по заработной плате		(1,867,624)	(2,269,305)
Выплата вознаграждения по займам и облигациям		(3,083,436)	(2,482,055)
Корпоративный подоходный налог и другие платежи в бюджет		(776,055)	(836,155)
Прочие выбытия		(1,023,709)	(706,406)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - непрерывная деятельность		(6,835,623)	(3,408,784)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - прекращенная деятельность		(29,139)	-
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(223,031)	(2,581,112)
Поступления от продажи основных средств		563,907	96,877
Платежи за прочие долгосрочные активы		(99)	298,597
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	34	288,799	50,000
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		78	-
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании	11,18	-	13,937,540
Приобретение доли в ассоциированной компании		(1,217,000)	(5,805,000)
Погашение займов, предоставленных другим организациям		6,591,247	4,662,377
Предоставление займов		(3,835,409)	(3,047,816)
Прочие поступления		39,276	146,929
Прочие выбытия		(736)	(61,603)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности - непрерывная деятельность		3,090,326	7,696,789
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность		(883,294)	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия акций	19	68	2,047
Поступление субсидий от ДАМУ		275,645	840,622
Выкуп собственных акций	19	-	(651)
Поступление кредитов и займов		2,463,040	9,348,347
Погашение кредитов и займов		(3,542,819)	(9,159,129)
Прочие		-	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности - непрерывная деятельность		(2,051,117)	1,031,236
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности - прекращенная деятельность		1,247,051	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств - непрерывная деятельность		(5,796,414)	5,319,241
Чистое увеличение денежных средств - прекращенная деятельность		334,618	-
Влияние обменных курсов валют к тенге		12,047	5,725
Денежные средства и их эквиваленты на начало года непрерывная деятельность	17	5,658,654	333,688
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к группам выбытия	18	(990)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года от непрерывной деятельности	17	207,915	5,658,654

Подписано от имени руководства 01 июня 2016 года


 Саурамбаев Нурлан Батыргалиевич
 Председатель Правления




 Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для АО «SAT & Company» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована 18 октября 2001 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью и 15 августа 2006 года перерегистрирована в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Простые и привилегированные акции и купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). Простые и привилегированные акции Компании до 2014 года были включены в список акций первой категории KASE. В феврале 2014 года акции были переведены во вторую категорию в связи с несоблюдением листинговых требований. По состоянию на 31 декабря 2015 года акции Компании включены в список акций «второй категории», купонные облигации включены в список долговых ценных бумаг категории «иные долговые ценные бумаги».

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов акционерами Компании (держателями простых акций) являлись:

	<u>31 декабря</u> <u>2015г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014г.</u>
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	76.01%	51.85%
Господин Мусинов Роллан Даниялович	-	23.17%
Единый накопительный пенсионный фонд	17.30%	17.30%
Прочие	6.69%	7.68%
<u>Итого</u>	100.00%	100.00%

Конечной контролирующей стороной Компании является господин Кенес Ракишев.

Основная деятельность

До 2009 года деятельность Группы была существенно диверсифицирована: Группа осуществляла деятельность в сферах машиностроения, строительства, транспорта и логистики и прочих отраслях.

В 2008 году акционеры Группы определили в качестве приоритетных направлений деятельности Группы металлургию и горнодобывающую отрасль. В связи с этим с 2009 года Группа последовательно осуществила ряд стратегических приобретений в металлургическом и горнодобывающем секторах.

Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2015 года в процентном выражении в скобках):

Shalkiya Zinc N.V. (далее «Shalkiya Zinc NV») (98.13%): компания, зарегистрированная в Нидерландах, и являющаяся холдинговой компанией, которая до ноября 2013 года владела 100% в уставном капитале АО «ШалкияЦинк Лтд» (далее «ШалкияЦинк Лтд»). 8 ноября 2013 года доля участия в ШалкияЦинк Лтд (100%) была реализована на открытых торгах на KASE господину Кенесу Ракишеву, 25 июня 2014 года доля участия в ШалкияЦинк Лтд (100%) была реализована господином Кенесом Ракишевым АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». В 2015 году деятельность «Shalkiya Zinc NV» была связана с рассмотрением новых инвестиционных проектов.

ООО «Торговый Дом САТ» (далее «ТД САТ») (100%): компания, зарегистрированная в Российской Федерации в 2011 году, основной деятельностью которой являлась реализация продукции металлургических компаний на территории Российской Федерации и ближнего зарубежья. В 2013 году Группа приняла решение приостановить деятельность «ТД САТ».

ТОО «Сарыарка Mining» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке и последующей добыче железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в Карагандинской области. В 2012 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Сарыарка Mining на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2013-2015 годах не велась.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (97.73%): компания, зарегистрированная в Турции, основной деятельностью которой является разведка хромовых руд. SAT&Co Holding является холдинговой компанией, которая по состоянию на 31 декабря 2010 года владела 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «SAT&Co Madencilik»), являющейся держателем лицензий на разведку хрома, а также Denizli Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Denizli Madencilik» или «Денизли») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik» или «Сивас»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и оценке. В 2011 году компании Denizli Madencilik и Sivas Madencilik слились с SAT&Co Madencilik. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 97.73%. В 2013 году в связи со сложным экономическим состоянием руководство Группы приняло решение приостановить деятельность «SAT&Co Holding» на ближайшее будущее.

АО «Горнорудная компания «SAT Komir» (далее «SAT Komir») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая добычу бурого угля на Кумыскудукском участке месторождения Верхнесокурское в Карагандинской области Республики Казахстан. В 2012 году SAT Komir было перерегистрировано из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В декабре 2012 года Группа заключила соглашение о продаже контролирующей доли в SAT Komir (примечание 18), которая была реализована 4 февраля 2014 года.

ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс» (далее «ФНК Ертіс») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является развитие проекта переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения. ФНК Ертіс владеет 100% уставного капитала ТОО «Казникель».

ТОО «Казникель» (далее «Казникель») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения, расположенного в Восточно-Казахстанской области. В 2014 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Казникель на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2014-2015 годах не велась.

ТОО «Sat Energy» (далее «Sat Energy») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой являлась реализация ферросплавной продукции. Группа реализовала долю участия в Sat Energy в 2015 году.

ТОО «KLPE» (далее «KLPE») (25%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан в свободной экономической зоне «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области. Основной деятельностью KLPE является реализация второй фазы по созданию интегрированного газохимического комплекса в Западном Казахстане (производство полиэтилена). В декабре 2014 года Группа реализовала 25% долю участия в KLPE компании ТОО «Объединенная химическая компания», являющейся дочерней компанией АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (примечание 11).

АО «Казгеокосмос» (далее «Казгеокосмос») (38.22%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов. В текущем периоде Группа выкупила доли в Казгеокосмос у АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (36.27%) и ТОО «КГК» (25.49%) и реализовала 100% долю участия ТОО «АлматыКазГеоИнвест» (примечание 11).

ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания» (далее «ЦАИКК») (99.91%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и являющаяся холдинговой компанией, которая в свою очередь владеет:

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее «ТЭМК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТЭМК является добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал, добыча известняка на Южно-Топарском месторождении и производство карбида кальция и ферросплавной продукции для металлургической отрасли на базе химико-металлургического завода, расположенного в г. Темиртау Карагандинской области.

ТОО «Таразский металлургический завод» (далее «ТМЗ») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство ферросплавной продукции для металлургической отрасли, на базе металлургического завода, расположенного в г. Тараз Жамбылской области.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

ТОО «Sat Engineering» ранее ТОО «Таразский электродный завод» (далее «Sat Engineering») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой являются производство и реализация электродной массы, ремонтно-строительные услуги и услуги металлообработки. Sat Engineering был основан в октябре 2011 года на базе цеха производства электродной массы ТМЗ.

ТОО «Ахем Investment» (далее «Ахем Investment») (99%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство минеральных удобрений на базе фосфорсодержащих шламов ТМЗ. Группа приобрела 99% долю в данной компании в декабре 2012 года.

ТОО «Арман 100» (далее «Арман 100») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и осуществляющая добычу марганцевых руд на месторождении Западный Камыс в Карагандинской области с дальнейшим обогащением и реализацией марганцевого концентрата на ТМЗ.

ТОО «KARUAN» (далее «KARUAN») (50%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке марганцевых руд месторождения Айткокше в Мангистауской области. В 2012 году Группа приняла решение прекратить деятельность KARUAN. Деятельность Компании по разведке и оценке была полностью прекращена в течение 2012 года.

Прочие предприятия: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся несущественными для Группы в целом.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2014 года.

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан (по состоянию на 31 декабря 2015 года):

<u>Контрактная территория</u>	<u>Текущий этап</u>	<u>Минеральное сырье</u>	<u>Дата заключения</u>	<u>Дата истечения срока действия контракта</u>	<u>Компания</u>	<u>Долевое участие</u>
Горностаевское ⁽¹⁾	разведка	Никель	26 февраля 2004 года	26 февраля 2026 года	Казникель	51.00%
Западный Камыс Центральный Камыс ⁽²⁾	разведка / добыча	Марганец	14 мая 2001 года	14 мая 2020 года	Арман 100	99.91%
Тубай-Сюртысу ⁽³⁾	разведка / добыча	Железо-марганец	8 мая 2008 года	8 мая 2037 года	Сарыарка Mining	80.00%
Богач	разведка / добыча	Марганец	4 сентября 1999 года	4 сентября 2024 года	ТЭМК	99.91%
Есымжал	разведка / добыча	Марганец	10 ноября 2000 года	10 ноября 2025 года	ТЭМК	99.91%
Южно-Топарское	добыча	Флюсовый известняк	2 июля 1996 года	2 июля 2016 года	ТЭМК	99.91%

⁽¹⁾ 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. Группа обратилась в Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан (далее «МИР») с запросом о продлении периода разведки и перехода к этапу оценочных работ сроком на 3 года для оценки коммерческого обнаружения. В течение 2013-2014 годов велась работа по разработке, согласованию и подписанию Проекта оценочных работ Горностаевского месторождения и, соответственно, по согласованию и подписанию Дополнения №7 к Контракту №1349 от 26 февраля 2014 года. МИР приняло решение о продлении периода проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения на три года, от даты подписания Дополнения №7.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

⁽²⁾ В 2013 году Группа подала заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс (расширение территории добычи). По расчетным оценкам эта часть месторождения составляет порядка 137.6 тыс. тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд. Фактически рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс. В августе 2014 года утверждена корректировка границ горного отвода.

⁽³⁾ 8 мая 2012 года истек срок периода разведки по контракту на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади. В 2014 году Группа закончила передачу государству 95% контрактной территории и получила от МИР решение на продление периода разведки до мая 2016 года по оставшейся территории в связи с обнаружением перспективных участков.

Группа также осуществляла разведку хромовых руд в Турции на основании контрактов на разведку и добычу, даты истечения которых варьируются от марта 2013 до ноября 2020 года. Группа в 2014 году приняла решение приостановить деятельность по разведке и добыче по этим контрактам.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Муканова, 241.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Компания классифицируется Группой как дочерняя, если в отношении компании Группа имеет контроль над ней.

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

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

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

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты создания (приобретения), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, денежные потоки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, принадлежащей на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iv) Совместные предприятия

Доли владения Группы в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от совместных предприятий относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместных предприятий.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(vi) Выбытие дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, за исключением SAT&Co Holding и ТД САТ, является тенге. Функциональными валютами SAT&Co Holding и ТД САТ являются турецкая лира и российский рубль, соответственно.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между компаниями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между компаниями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы, функциональная валюта которой не является валютой представления отчетности, производится следующим образом:

- активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При потере контроля над иностранной компанией ранее признанные курсовые разницы, возникшие при пересчете в другую валюту представления отчетности, переклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте:

	2015г.	2014г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	339.47	182.35
Средний курс за год	222.25	179.12
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	4.65	3.17
Средний курс за год	3.62	4.75
<i>Турецкая лира</i>		
Курс на конец года	116.77	78.60
Средний курс за год	81.1	82.04

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

Горнорудные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и, при необходимости, накопленного убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания себестоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	5-10
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования анализируются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(iv) Затраты на вскрышу

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением износа по производственному методу в течение срока эксплуатации карьеров.

Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, капитализируются и относятся на расходы постепенно в тех случаях, когда затраты на вскрышу являются существенными, и когда такой учет представляет собой наиболее надежную основу для соотнесения расходов и связанных с ними экономических выгод, как правило, в случае значительных колебаний затрат на вскрышу в течение срока эксплуатации карьера. Сумма капитализируемых и относимых на расходы затрат на вскрышу определяется на основании соотношения количества извлеченной пустой породы и руды (коэффициента вскрыши).

Активы по разведке и оценке

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения активы по разведке и оценке, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

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

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

Износ объектов инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 20 до 25 лет.

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки по производственным площадям, сдаваемым в аренду, и в составе прочих операционных доходов - по прочей инвестиционной собственности.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются по следующим категориям:

- а) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток,
- б) займы и дебиторская задолженность,
- в) инвестиции, удерживаемые до погашения,
- г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы относятся к категории « займы и дебиторская задолженность»

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

(iii) Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- а) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Группы относятся к категории «займы и кредиторская задолженность» и после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

(v) Прекращение признания финансового актива

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

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

(vi) Взаимозачет

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение такой задолженности.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Авансы и предоплаты

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Товарно-материальные запасы

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

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Группы выбытия представляют собой активы (долгосрочные или краткосрочные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

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

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

Прекращенная деятельность

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

Акционерный капитал

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

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

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

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на восстановление месторождений

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации.

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

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

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

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты относятся на прибыль и убыток за год.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

Группа признает обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения и доказана экономическая целесообразность капитальных инвестиций и последующей разработки и добычи минеральных ресурсов. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. При первоначальном признании сумма бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат капитализируется в состав прав на недропользование в составе нематериальных активов или активов по разведке и оценке.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Когда Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Данная сумма амортизируется прямолинейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Государственные субсидии***

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств, как доходы будущих периодов, и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год, как прочий операционный доход, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются как доход того периода, в котором она подлежит получению.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

При учете займов на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или, если займы получены от контролирующей компании или компаний под общим контролем, непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива, и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода (убытка). Результат переоценки не переклассифицируется в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

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

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам отражается в составе прибылей и убытков как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и взносов в фонд социального страхования составляет 11% от облагаемых доходов работников Группы.

При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются Единым накопительным пенсионным фондом.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Признание выручки***

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

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

Доходы от реализации минерального сырья в ходе этапа тестовой добычи не отражаются в прибыли и убытке за год как выручка, а уменьшают капитализированные затраты по активам по разведке и оценке.

Подходный налог

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

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

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

3 Новые учетные положения

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

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

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

▪ **«Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2010-2012 г.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.)**

Документ включает следующие поправки:

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

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

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

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

Группа не применяла критерии агрегирования из пункта 12 МСФО (IFRS) 8. Группа представляла сверку активов сегмента с общей суммой активов в прошлых периодах и продолжает раскрывать данную информацию в финансовой отчетности за текущий период (примечание 5), так как сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

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

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2011-2013 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.)

Документ включает следующие поправки:

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

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

- к сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- это исключение из сферы применения относится исключительно к учету в финансовой отчетности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

▪ **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**

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

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

■ МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

(ii) *Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой*

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

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

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Принцип непрерывности деятельности

В 2012 и 2014 годах руководство Группы приняло решение приостановить либо прекратить деятельность некоторых дочерних компаний (примечание 1) , в виду снижения цен на мировых рынках металла, необходимости значительных финансовых ресурсов для освоения месторождений и наладки процесса переработки руды.

Чистый убыток Группы от непрерывной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 15,621,420 тысяч тенге (за 2014 год 17,571,452 тысячи тенге). Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по привилегированным акциям за 2014-2015 годы, имеют место повторяющиеся отрицательные денежные потоки от операционной деятельности, в 2015 году допущен дефолт по облигациям. Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Руководство оценило возможное влияние приостановления (прекращения) деятельности дочерних компаний KARUAN, SAT&Co Holding, Сарыарка Mining, Ертiс и Казникель на финансовое положение Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов. В частности, активы данных дочерних компаний были рассмотрены на предмет обесценения, а обязательства оценены на предмет потенциальных неучтенных обязательств, включая оценку договорных обязательств, которые впоследствии могут стать обременительными при прекращении деятельности.

За исключением влияния приостановления деятельности данных дочерних компаний данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, сумм представляемой выручки и расходов, а также используемых классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могут возникнуть вследствие данной неопределенности, и данные корректировки могут быть достаточно существенными.

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

- В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики на месторождении Западный Камыс. В 2014 году проект строительства изменен на тип «модульная фабрика». Строительство было временно приостановлено в виду отсутствия финансирования. Группа намеривается закончить строительство фабрики в 2016 году. Проектная производственная мощность фабрики составляет 360 тысяч тонн марганцевого концентрата в год с содержанием марганца не менее 38%, что позволит Группе полностью удовлетворить спрос ТМЗ в марганцевом сырье. Ожидаемая стоимость завершения строительства обогатительной фабрики составляет приблизительно 75 миллионов тенге.
- В течение 2011 года компетентным органом были утверждены общие запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождения Западный Камыс по категориям С1 и С2 в размере 3.9 миллиона тонн. Руководство Группы ожидает, что общие оценочные запасы марганцевых руд будут увеличены дополнительно на 9 миллионов тонн, которые в настоящее время классифицируются как забалансовые запасы.
- В начале 2013 года руководство Группы подало заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс, прилегающей к месторождению Западный Камыс. По расчетным оценкам, запрашиваемая Группой часть месторождения Центральный Камыс располагает порядка 137.6 тысяч тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд. Фактически, рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс; соответственно, руководство считает, что технология разработки части месторождения Центральный Камыс не будет существенно отличаться от технологии разработки месторождения Западный Камыс. По состоянию на 31 декабря 2015 года утверждена корректировка границ горного отвода.
- В 2013 году ТЭМК заключил договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% ТЭМК по займу от АО «Forte Bank».
- В 2012 г. на ТЭМК после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность Химико-металлургического завода (далее «ХМЗ») составляет порядка 30 тысяч тонн ферросиликомарганца в год.
- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3.2 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 г.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тысяч тонн в год. В 2015 г. Группа произвела приблизительно 27 тысяч тонн карбида кальция (2014 г.: 21 тысяч тонн). Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 33 тысяч тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 167.4 миллиона тонн. В 2015 г. Группа произвела порядка 1.2 миллиона тонн известняка. Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- ТМЗ осуществляет текущий ремонт печей и планирует начать производство ферросиликомарганца в апреле 2016 года. Производственная мощность после ремонта составит 60 тыс. тонн ферросплавов в год.
- В 2011 году Группа заключила соглашение с ДБ АО «Сбербанк России» (далее «Сбербанк России») о предоставлении кредитной линии для целей рефинансирования займа АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Банк Развития Казахстана»), финансирования завершения модернизации завода ТМЗ и пополнения оборотных средств.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В августе 2014 года Группа достигла соглашения со Сбербанком России о реструктуризации займов Группы следующим образом: изменен срок займа до 2024 года; изменена текущая эффективная ставка на 8 % годовых.

- 22 ноября 2013 года заключен договор субсидирования, согласно Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий), согласно которому выплачиваются субсидии ежемесячно в размере 7% на все обязательства ТМЗ перед ДБ АО «Сбербанк России» в части вознаграждения сроком до декабря 2016 года. 25 сентября 2014 г. в связи со снижением ставки вознаграждения по займам, полученным от ДБ АО «Сбербанк России», до 8%, субсидирование составляет 4.39 %.
- Количество неразмещенных простых акций Компании составляет 1,753,226,046 штук. Группа планирует, в случае необходимости, реализовать данные инструменты путем дополнительного размещения.
- Руководство также рассматривает альтернативные варианты привлечения долгосрочного финансирования на выгодных условиях для покрытия инвестиционных проектов.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по разведке, оценке и разработке и прочих капитальных проектов, указанных выше, и приступит к коммерческой добыче на контрактных территориях в планируемые сроки и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

Обесценение нефинансовых активов

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

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и, при необходимости, проведения теста на обесценение руководство определило следующие основные генерирующие единицы:

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Компания</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года (до обесценения)</u>
ТМЗ	ТМЗ (ферросплавы)	Производство ферросплавов	Основные средства и инвестиционная собственность	10,311,368
Западный Камыс	Арман 100 (марганец)	Добыча марганцевых руд месторождения Западный Камыс	Основные средства, активы по разведке и оценке и нематериальные активы	2,157,812
ХМЗ	ТЭМК	Производство ферросплавов и карбида кальция	Основные средства	3,163,568
Богач	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Богач	Основные средства и нематериальные активы	1,751,837
Есымжал	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Есымжал	Основные средства и нематериальные активы	818,542
ЮТРУ	ТЭМК	Добыча известняка месторождения Южно-Топарское	Основные средства и нематериальные активы	228,351
Горностаевское	Казникель, ФНК Ертіс (никель)	Разведка кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения	Основные средства и активы по разведке и оценке	653

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

ТМЗ

В связи с общим спадом цен на марганцевую продукцию на мировом рынке в 2012 году и с недостаточным количеством концентрата с содержанием марганца, необходимого для обеспечения экономически целесообразного стабильного производства ферросплавов, две из четырех печей (№5 и №6) по состоянию на 31 декабря 2012 года были законсервированы. В течение 2013 -2015 гг. года эти печи оставались в законсервированном состоянии.

В 2015 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов генерирующей единицы ТМЗ была определена на основе расчета справедливой стоимости с применением доходного подхода. Справедливая стоимость генерирующей единицы определялась на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Группы и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- Объемы производства. Производственная мощность каждой из действующих печей № 3 и № 4 составит 60 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Планируемый объем производства: 17.5 тыс. тонн ферросиликомарганца в 2016 году с увеличением до 48 тыс. тонн в 2018-2021 гг.
- Объемы реализации. Руководство определило, что прогнозируемый спрос на продукцию, основанный на ожидании развития рынка, позволит Группе использовать производственную мощность завода на 80%. Ожидается, что произведенная продукция будет реализована в полном объеме.
- Прогнозные цены реализации ферросиликомарганца. Цены реализации ферросиликомарганца были спрогнозированы с применением соответствующих индексов роста к ценам по существующим контрактам. Прогнозируемая цена реализации на 2016 год составила 655 долларов США за 1 тонну ферросиликомарганца.
- Стоимость марганцевого концентрата была спрогнозирована на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2016 год с применением индекса роста производственных цен. Прогнозируемая цена марганцевого концентрата на 2016 год составила в среднем 2.75 доллара США за 1% содержания марганца в руде.
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 16.21% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала ТМЗ, скорректированной с учетом рисков.

В результате проведения теста руководство пришло к заключению об обесценении нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2015 года.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной собственности до обесценения	10,311,368
Возмещаемая стоимость	4,080,505
Убыток от обесценения	(6,230,863)

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Обесценение, в тысячах тенге
Основные средства	7	Обесценение основных средств	(4,022,497)
Инвестиционная собственность	9	Обесценение основных средств	(2,208,366)
Итого			(6,230,863)

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях цены на реализацию ферросиликомарганца, прогнозируемого объема производства и спроса на продукцию, и стоимости марганцевого концентрата (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию товарной продукции (+9%)	отсутствует
Цена на реализацию товарной продукции (-4%)	(10,072,093)
Объем производства и реализации товарной продукции (-2%)	(8,386,166)
Объем производства и реализации товарной продукции (-4%)	(10,025,023)
Стоимость марганцевого концентрата (+2%)	(7,156,373)
Стоимость марганцевого концентрата (+10%)	(8,773,835)

Западный Камыс

В 2014 году Компания изменила проект строительства обогатительной фабрики на тип «модульная фабрика» для увеличения марганца в концентрате, являющегося конечным продуктом данной генерирующей единицы. Производство марганцевого концентрата с более высоким содержанием марганца позволит увеличить цены на реализуемую продукцию. Строительство фабрики началось позднее, чем предполагалось изначально, что было связано с изменением проекта и привлечением необходимого финансирования.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов генерирующей единицы Западный Камыс была определена на основе расчета справедливой стоимости с применением доходного подхода. Справедливая стоимость генерирующей единицы определялась на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Группы и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- Объемы вскрыши. Планируемый объем вскрыши в период 2016-2023 гг. 2,970 тыс. м³ в год и 2,394 тыс. м³ в 2024 году.
- Добыча и обогащение. Руководство определило, что прогнозируемые затраты на добычу и обогащение руды составят 437 тыс. тенге за тонну с ростом в 2023 году до 472 тыс. тенге за тонну.
- Прогнозные цены реализации. Цены марганцевого концентрата были спрогнозированы на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2016 г. с применением индекса роста производственных цен в качестве индекса роста. Цена марганцевого концентрата фракции 6-50 мм в 2016 году была принята на уровне 2.6 доллара США за 1% содержания марганца в руде с ростом до 3.7 долларов США за 1% содержания марганца в руде в 2023 году. Цена марганцевого концентрата фракции 0.1-6 мм в 2016 году была принята на уровне 2.1 доллара США за 1% содержания марганца в руде с ростом до 3 долларов США за 1% содержания марганца в руде в 2023 году.
- Прогнозируемый спрос на продукцию был определен на основании ожиданий развития рынка ферросплавов.
- При прогнозировании производственных расходов и обязательств капитального характера руководство Компании использовало исторические данные и существующие контракты

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 16.21% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала Арман 100, скорректированной с учетом рисков. В результате проведения теста руководство пришло к заключению об обесценении нефинансовых активов Западный Камыс на 31 декабря 2015 года.

В таблице ниже приведены результаты обесценения данных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов до обесценения	2,157,812
Возмещаемая стоимость	876,705
Убыток от обесценения	(1,281,107)

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Обесценение, в тысячах тенге
Горнорудные активы	7	Обесценение основных средств	(165,215)
Незавершенное строительство	7	Обесценение основных средств	(1,023,921)
Основные средства	7	Обесценение основных средств	(91,971)
Итого			(1,281,107)

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях цены на реализацию марганцевого концентрата и прогнозируемого объема производства (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию товарной продукции (+11%)	отсутствует
Цена на реализацию товарной продукции (-2%)	(1,518,333)
Объем производства и реализации товарной продукции (-5%)	(1,889,205)
Объем производства и реализации товарной продукции (-7%)	(2,125,419)

Горностаевское

По состоянию на 31 декабря 2014 года данная генерирующая единица находилась на этапе разведки. Соответственно, руководство оценило наличие признаков обесценения активов по разведке и оценке данной генерирующей единицы в соответствии с требованиями МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

Компания полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское. Компания прекратила признание обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения (примечание 22) и платежа по возмещению исторических затрат (примечание 22), уменьшив на их величину активы по разведке и оценке. Оставшаяся часть расходов по обесценению активов по разведке и оценке была отражена по статье обесценение оценочных и разведочных активов в сумме 1,144,752 тыс. тенге. Обесценение основных средств, связанное со строительством обогатительной фабрики (Ертіс) в сумме 395,200 тыс. тенге списано на общие и административные расходы. По состоянию на 31 декабря 2015 года активы данной генерирующей единицы обесценены до нуля, за исключение вновь приобретенных активов на сумму 653 тыс. тенге.

Туебай-Сюртысу и Айткокше

Как раскрыто в примечании 1, руководство Группы приняло решение приостановить разведку по Туебай-Сюртысуйской площади и прекратить на месторождении Айткокше, и соответственно прекратить деятельность дочерних компаний Сарыарка Mining и KARUAN. Активы данных генерирующих единиц обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2014 и 2015 годов.

Сивас и Денизли

По состоянию на 31 декабря 2013 года данные генерирующие единицы находились на этапе разведки. В течение 2013 года Группа не осуществляла существенных инвестиций в деятельность по разведке и оценке на контрактных территориях, находящихся в регионах Сивас и Денизли. Более того, в ближайшем будущем Группа не планирует значительные расходы на проведение дальнейшей разведки и оценки контрактных территорий, находящихся в Турции. Ввиду отсутствия планов Группы по вложению существенных инвестиций в проведение дальнейшей разведки и разработки хромовых месторождений, находящихся в Турции, а также достоверной информации о справедливой стоимости прочих активов данных генерирующих единиц, руководство заключило, что возмещаемая стоимость таких активов равна нулю.

Активы по разведке и оценке генерирующих единиц Сивас и Денизли были обесценены до нуля в 2013 году.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы: компании ООО «ТОТ Мани», а также контролирующего акционера Компании-господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 14,875,606 тысяч тенге (примечание 36). По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа являлась гарантом или созаемщиком в отношении обязательств компаний ТОО «Shangri-La-Luxury», ТОО «Luxury Rest inc.» и ООО «ТОТ Мани», а также контролирующего акционера Компании-господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 20,952,586 тысячи тенге. Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что данные компании не выполняют свои обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

В соответствии с условиями контрактов на недропользование дочерние компании Группы, являющиеся недропользователями (примечание 1), обязаны:

- выплатить бонус коммерческого обнаружения по ставке 0.1% от стоимости извлекаемых запасов полезных ископаемых при условии подтверждения коммерческого обнаружения уполномоченным государственным органом;
- возместить исторические затраты, связанные с геологической информацией и прочими затратами, произведенными Республикой Казахстан на разведку контрактных территорий до передачи прав на недропользование Группе. Выплаты по возмещению исторических затрат осуществляются по мере начала коммерческой добычи.

Группа признает обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. По состоянию на отчетную дату, учитывая приостановление (прекращение) работ по оценке и разведке Группа не имела контрактов, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения, и соответственно не признавала обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат.

Обязательства по социальным проектам и обучению

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре и обучению. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств или вкладов равной стоимости. Обязательства составляют наибольшую сумму из фиксированной суммы или установленного процента от бюджетных капиталовложений за год. Такие проекты нацелены на удовлетворение потребностей местного населения, проживающего вблизи участков проведения деятельности по разведке и добыче.

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат по разведке и добыче и должно отражаться по мере производства. Руководство считает, что социальные обязательства непосредственно связаны с деятельностью по разведке и добыче, и существенно не отличаются от обязательств по минимальному объему разведки и годовой рабочей программы. Такое мнение подтверждается условиями контрактов на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения контракта. Поэтому, социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет не признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

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

Резерв под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление горнорудных активов и полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы месторождения с использованием производственного метода, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов. При первоначальном (или предшествующем) определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

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

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

Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года горнорудные активы были полностью обесценены.

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечания 13 и 15).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 14).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

Признанный актив по отсроченному подоходному налогу представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в примечании 6.

5 Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Правление Компании.

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Марганец: сегмент представлен компаниями Арман 100, Сарыарка Mining и KARUAN (примечание 1), осуществляющими разведку месторождений марганца, добычу марганцевых руд и производство марганцевого концентрата;
- ТМЗ: сегмент представлен компанией ТМЗ (переработка марганцевых и железомарганцевых руд, и производство ферросплавов в 2014 году и сегмент инвестиционная собственность, который предоставляет в аренду производственные площади, принадлежащие Группе в 2015 году);
- Sat Engineering: сегмент представлен компанией Sat Engineering (производство и реализация электродной и ремонтной массы, услуги металлообработки, ремонтно-строительные услуги);
- ТЭМК (добыча и переработка марганцевых и известковых руд, производство ферросиликомарганца и карбида кальция);
- Никель: сегмент представлен компаниями ФНК Ертис и Казникель (примечание 1), осуществляющими разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения и развитие проекта переработки;
- Хром: сегмент представлен группой SAT&Co Holding, занимающейся разведкой хромовых руд;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся не существенными для Группы в целом.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения, подоходного налога, износа и амортизации («ЕБИТДА»). Этот показатель не включает прибыль от объединения предприятий, убытки от обесценения инвестиций, основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов, убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов, доходы по государственным субсидиям и прочие единовременные статьи.

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Активы сегмента включают валовую стоимость товарно-материальных запасов, валовую стоимость долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, основные средства, инвестиционную собственность, активы по разведке и оценке, предоплаты за основные средства и активы по разведке и оценке, а также инвестиции в ассоциированные компании, инвестиции, учитываемые по себестоимости, долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи. Обязательства сегмента включают финансовую кредиторскую задолженность, авансы полученные и займы.

Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	Sat Engineering (ТАРЭЗ)	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка	-	55,422	831,216	130,306	9,406,026	-	-	34,286	-	10,457,256
Межсегментная выручка	-	420,409	497,037	4,801	1,601	-	-	-	(923,848)	-
Сегментная выручка	-	475,831	1,328,253	135,107	9,407,627	-	-	34,286	(923,848)	10,457,256
ЕБИТДА	(301,599)	30,417	2,781,519	(46,666)	(746,103)	(132,174)	-	4,862,702	-	6,448,096
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от реализации дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение дебиторской задолженности	7,168,521	(1,005)	(6,324)	-	(1,977)	-	-	-	-	7,159,215
Обесценение инвестиционной собственности	183,507	-	(4,366,771)	-	-	-	-	-	-	(4,183,264)
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	-	-	-	-	(577,544)	-	-	-	-	(577,544)
Доход (убыток) от изменения ожидаемой стоимости реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	198,323	-	-	-	-	-	-	-	-	198,323
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,236)	(1,357,542)	(2,299,706)	(797)	(1,038,430)	(476)	-	(7,780)	-	(4,713,967)
Убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	64,229	(10,562)	-	-	-	-	-	53,667
Обесценение и износ инвестиционной собственности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток (прибыль) за год от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,954,588)
Финансовый доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,877
Финансовый расход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,736,162)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,503,180)
Экономия по подоходному налогу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118,240)
Убыток за год от непрерывной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,621,420)

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	Sat Engineering (ТАРЭЗ)	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключае- мые взаимо- расчеты между сег- ментами	Итого
Капитальные затраты:										
Поступления основных средств (за вычетом капитали- зированных расходов по займам)	439	578,601	199,238	933	455,111	2,496	-	1,137	-	1,237,955
Поступления активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сегментные активы	73,024,062	1,755,423	7,225,493	382,455	9,396,401	1,272,639	75,433	40,305,847	(68,554,134)	64,883,619
<i>Сверка</i>										
Нематериальные активы										1,507,599
Актив по отсроченному подоходному налогу										843,276
Нераспределенные прочие долгосрочные активы										698,685
Резерв на обесценение дебиторской задолженности										(5,571,602)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов										(42,918)
Прочие краткосрочные активы										439,636
Денежные средства и их эквиваленты										207,915
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, класси- фицированных как предназначенные для продажи										1,942,002
Итого активы										64,908,212

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	Sat Engineering (ТАРЭЗ)	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмента- ми	Итого
Сегментные обязательства	57,272,475	6,332,708	29,923,518	891,264	7,027,065	4,004,107	2,234,458	10,312,367	(68,554,134)	49,443,828
<i>Сверка</i>										
Обязательство по отсроченному подоходному налогу										411,971
Резерв на восстановление месторождений										2,229,788
Прочие долгосрочные обязательства										5,900,964
Нераспределенная кредиторская задолженность										1,733,636
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи										1,252,010
Итого обязательства										60,972,197

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка	-	474,294	90,534	334,243	8,617,177	-	-	-	71,156	-	9,587,404
Межсегментная выручка	-	286,632	90,432	53,182	24,554	-	-	-	-	(454,800)	-
Сегментная выручка	-	760,926	180,966	387,425	8,641,731	-	-	-	71,156	(454,800)	9,587,404
ЕБИТДА	(28,710)	(4,966)	(552,788)	(130,903)	97,789	(130,750)	(296,769)	-	116,781	-	(930,316)
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от реализации дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение дебиторской задолженности	(6,814,128)	-	-	-	-	(380,357)	-	-	-	-	(7,194,485)
Обесценение инвестиционной собственности	(183,507)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(183,507)
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	-	-	-	-	(992,525)	-	-	-	-	-	(992,525)
Убыток от изменения ожидаемой стоимости реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	(255,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(255,544)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,324)	(338,346)	(818,634)	(785)	(1,042,116)	(396,922)	-	-	(7,372)	-	(2,613,499)
Убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	28,192	(47,145)	-	-	-	-	-	-	(18,953)
Обесценение активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	(1,144,752)	-	-	-	-	(1,144,752)
Убыток (прибыль) за год от прекращенной деятельности	341,666	-	-	-	-	-	-	(161,163)	-	-	180,503
Финансовый доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383,483
Финансовый расход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,763,684)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,314,656)
Экономия по подоходному налогу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	743,204
Убыток за год от непрерывной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,571,452)

Доход Группы от реализации KLPE в общей сумме 161,163 тысячи тенге был включен в ЕБИТДА сегмента «Нефтехимия»

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Капитальные затраты:										
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	439	578,601	199,238	933	455,111	2,496	-	1,137	-	1,237,955
Поступления активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сегментные активы	72,106,941	2,502,805	15,295,861	201,343	11,802,916	1,242,801	51,347	40,346,115	(65,934,694)	77,615,435
<i>Сверка</i>										
Нематериальные активы										1,693,520
Актив по отсроченному подоходному налогу										1,371,098
Нераспределенные прочие долгосрочные активы										959,600
Резерв на обесценение дебиторской задолженности										(12,782,739)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов										(96,585)
Прочие краткосрочные активы										928,460
Денежные средства и их эквиваленты										5,658,654
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи										505,625
Итого активы										75,853,068

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмента- ми	Итого
Сегментные обязательства	60,413,863	6,066,167	22,491,531	632,694	7,918,678	3,848,402	1,930,325	7,931,918	(65,934,694)	45,298,884
<i>Сверка</i>										
Обязательство по отсроченному подоходному налогу										881,055
Резерв на восстановление месторождений										1,971,080
Прочие долгосрочные обязательства										6,145,686
Нераспределенная кредиторская задолженность										1,712,209
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи										4,312,772
Итого обязательства										60,321,686

5 Сегментная отчетность (продолжение)

(г) Географическая информация

Ниже представлена информация о выручке и долгосрочные активы сегментов по их географическому местоположению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Выручка от реализации ¹		Долгосрочные активы ²	
	2015г.	2014г.	31 декабря 2015г.	31 декабря 2014г.
Республика Казахстан	10,398,675	6,641,805	12,262,731	21,443,728
Российская Федерация	43,769	2,332,436	-	-
Узбекская Республика	-	174,660	-	-
Украина	-	18,236	-	-
Кыргызская Республика	-	45,008	-	-
Прочие ³	14,812	375,259	-	-
Итого	10,457,256	9,587,404	12,262,731	21,443,728

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации.

² Долгосрочные активы не включают активы по отсроченному подоходному налогу и долгосрочные финансовые активы.

³ Прочие страны в основном включают покупателей из других стран СНГ.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

Следующие компании были включены в прочие связанные стороны:

- компании, находящиеся под существенным влиянием акционера;
- компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием близких родственников акционера;
- прочие.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	219,803
Минус: резерв под обесценение		-	-	(219,803)
Дебиторская задолженность	15	6,604,152	-	43,446,927
Минус: резерв под обесценение		-	-	(5,074,807)
Займы		324,752	-	21,750
Долговой компонент привилегированных акций		1,226,972	-	-
Кредиторская задолженность		-	-	356,488

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	219,803
Минус: резерв под обесценение		-	-	(174,155)
Дебиторская задолженность	15	2,345,311	-	50,586,879
Минус: резерв под обесценение		-	-	(12,647,753)
Займы		324,752	-	288,942
Долговой компонент привилегированных акций		1,006,107	-	221,596
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		53,125	-	11,701

Валовая сумма задолженности связанных сторон, включенной в прочие долгосрочные активы, включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
ТОО «Road Construction Technics»	219,803	219,803
Итого валовая сумма долгосрочной задолженности связанных сторон	219,803	219,803

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Долгосрочная задолженность ТОО «Road Construction Technics» (далее «Road Construction Technics») и ТОО «Road Construction» (далее «Road Construction») включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Авансы за строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс	219,803	219,803
Итого долгосрочная задолженность Road Construction и Road Construction Technics	219,803	219,803

Валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
ТОО «VINTEGRA»	40,946,219	41,690,780
Г-н Кенес Ракишев	6,604,152	2,345,311
ТОО «Kaz Ferro»	1,207,657	-
ТОО «Казуглерод»	354,401	-
ТОО «Дан Констракшн»	286,975	286,975
ТОО «VTN Oil»	234,041	234,041
ТОО «Мирадор Сауда»	229,755	229,755
ТОО «Telli Kazakhstan»	92,600	-
ТОО «Фрель»	66,511	66,511
Г-н Кумпеисов Д.Д.	20,580	20,580
ТОО «Simex»	7,741	-
ТОО «SDB Group»	437	3,003,115
ТОО «Флегонт»	-	4,889,196
ТОО «Шымкент Мунай Онімдері»	-	38,681
ТОО «Road Construction»	-	40,000
ТОО «Рахат Тауэрс Многофункциональный Комплекс»	-	87,245
Прочие	11	-
Итого валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон	50,051,080	52,932,190

ТОО «VINTEGRA»

Дебиторская задолженность от ТОО «VINTEGRA» («VINTEGRA») на 31 декабря 2015 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь, выданную в 2013 году с неопределенным сроком погашения (по требованию). На 31 декабря 2015 года задолженность «VINTEGRA» была частично обесценена в размере 4,324,036 тысяч тенге.

Г-н Ракишев Кенес Хамитұлы

В декабре 2014 года Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь акционеру в размере 2,345,311 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2015 года. В 2015 году финансовая помощь погашена в полном объеме. В 2015 году на основании договоров уступки требования, г-н Кенес Ракишев, принял на себя задолженность ТОО «Флегонт» и ТОО «SDB Group» перед Группой, погасив в 2015 году 1,298,487 тыс. тенге. Ранее созданные резервы по обесценению задолженности ТОО «Флегонт» (4,889,196 тысяч тенге) и ТОО «SDB Group» (2,624,309 тысяч тенге) сторнированы в текущем периоде (примечание 28). Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение по задолженности г-на Кенеса Ракишева.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка		-	-	977,976
Себестоимость продаж		-	-	1,222
Общие и административные расходы		-	-	(7,519,967)
Прочие операционные доходы		-	-	518,230
Прочие операционные расходы		-	-	-
Финансовые расходы		-	-	-
Доходы в составе прекращенной деятельности		-	-	-
Приобретение основных средств		-	-	53
Приобретение материалов		-	-	186,864

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям.

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка		-	-	-
Себестоимость продаж		-	-	-
Общие и административные расходы		-	-	124
Прочие операционные доходы		325,893	-	-
Прочие операционные расходы		-	-	-
Финансовые расходы		-	-	-
Доходы в составе прекращенной деятельности		-	-	-
Приобретение основных средств		-	-	208,975

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям. Выручка в составе прекращенной деятельности представляет реализацию угля связанным сторонам.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2015 год, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 43,015 тысяч тенге (2014 год: 39,973 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2015 года состоит из 9 человек (2014 год: 10 человек).

По состоянию на 31 декабря 2014 года члены ключевого руководящего персонала владели 23.17% простых акций Компании, находящихся в обращении.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы на общую сумму 14,875,606 тысяч тенге (примечание 36).

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горно- рудные активы	Земля в собствен- ности	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014г. Накопленный износ и обесценение	607,184 (607,184)	3,390,645 (34,962)	9,645,203 (4,065,926)	10,946,059 (4,501,007)	1,332,713 (476,388)	267,368 (184,883)	3,800,452 (1,409,326)	29,989,624 (11,279,676)
Балансовая стоимость на 1 января 2014г.	-	3,355,683	5,579,277	6,445,052	856,325	82,485	2,391,126	18,709,948
Поступления	134,582	4,906	36,108	197,562	228,618	12,779	623,400	1,237,955
Перемещения	-	-	106,661	(20,017)	152,329	14,788	(253,761)	-
Износ	-	-	(444,213)	(790,463)	(201,350)	(24,044)	-	(1,460,070)
Обесценение	(134,582)	-	-	(212,385)	-	(437)	(620,428)	(967,832)
Выбытие	-	(68,660)	(5,163)	(151,880)	(127,526)	(3,850)	(49,813)	(406,892)
Пересчет в валюту представле- ния отчетности	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Стоимость на 31 декабря 2014г. Накопленный износ и обесценение	741,766 (741,766)	3,326,891 (34,962)	9,782,809 (4,510,139)	10,971,724 (5,503,855)	1,586,134 (677,738)	291,006 (209,364)	4,120,278 (2,029,754)	30,820,608 (13,707,578)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	-	3,291,929	5,272,670	5,467,869	908,396	81,642	2,090,524	17,113,030
Поступления	165,215	-	5,854	57,378	112,992	3,582	400,258	745,279
Перемещения	-	-	(33,946)	237,888	45,232	8,547	(257,721)	-
Износ	-	-	(279,619)	(519,615)	(225,525)	(13,715)	-	(1,038,474)
Обесценение	(165,215)	(596,524)	(1,540,830)	(95,987)	(27,850)	(37,642)	(1,025,425)	(3,489,473)
Выбытие	-	-	(37,464)	(77,089)	(174,588)	(22,764)	(183)	(312,088)
Переведено в инвестиционную недвижимость	-	(267,143)	(2,038,280)	(2,476,510)	-	(2,316)	-	(4,784,249)
Стоимость на 31 декабря 2015г. Накопленный износ и обесценение	906,981 (906,981)	3,059,748 (631,486)	7,678,973 (6,330,588)	8,713,391 (6,119,457)	1,569,770 (931,113)	278,055 (260,721)	4,262,632 (3,055,179)	26,469,550 (18,235,525)
Балансовая стоимость на 1 января 2015г.	-	2,428,262	1,348,385	2,593,934	638,657	17,334	1,207,453	8,234,025

Поступления (выбытия) включают увеличение (уменьшение) резерва на восстановление месторождений, отне-сенное на стоимость соответствующих активов: 2015 год – (53,778) тысяч тенге, 2014 год - 59,234 тысячи тенге (примечание 20).

Обесценение основных средств относится к следующим генерирующим единицам (примечание 4):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
ТМЗ	2,208,366	193,032
Ертіс	-	395,200
Западный Камыс	1,281,107	379,600
Итого обесценение основных средств	3,489,473	967,832

7 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2015 года, в основном, представляет собой стоимость незавершенных строительно-монтажных работ и оборудования к установке, приобретенных в рамках строительства обогатительной фабрики Арман 100 и сооружений газоочистки и прочей инфраструктуры ТЭМК. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2015 года определенные основные средства с балансовой стоимостью 4,849,388 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2014 год: 12,741,391 тысяча тенге) (примечание 21).

8 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Балансовая стоимость на 1 января		-	1,687,142
Изменение учетных оценок, отнесенное на активы по разведке и оценке			
- обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	22	-	(498,397)
- обязательства по возмещению исторических затрат	22	-	(45,411)
- резерв на восстановление месторождений	20	-	1,418
Обесценение	27	-	(1,144,752)
Итого активы по разведке и оценке		-	-

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- Горностаевское	435,417	435,417
- Сивас	298,613	298,613
- Денизли	156,560	156,560
- Туебай-Сюртысу	22,362	22,362
Итого права на недропользование	912,952	912,952
Геологические и геофизические работы	958,432	958,432
Разведочное бурение	550,470	550,470
Заработная плата и связанные расходы	521,219	521,219
Амортизация	241,241	241,241
Лабораторные работы	55,556	55,556
Прочие	307,107	307,107
Обесценение	(3,546,977)	(3,546,977)
Итого активы по разведке и оценке	-	-

8 Активы по разведке и оценке (продолжение)

Обесценение активов по разведке и оценке относится к следующим генерирующим единицам (примечание 4):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Горностаевское	-	1,144,752
Итого обесценение активов по разведке и оценке	-	1,144,752

9 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,701,409	1,625,203
Поступления		4,439,976	1,281,940
Обесценение	27	(4,605,894)	
Восстановление ранее начисленного обесценения	30	183,507	(183,507)
Выбытие		(19,579)	(1,022,227)
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,699,419	1,701,409

В 2014 году Группа приобрела коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers» стоимостью 1,281,940 тыс. тенге. Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности на отчетную дату выполнена независимым профессиональным оценщиком ТОО «ARR-Консалтинг Групп» с использованием доходного (метода прямой капитализации) и сравнительного подходов (метод сравнительных продаж). По данным независимого оценщика справедливая стоимость инвестиционной собственности составляет 2,201,254 тыс. тенге, на основании чего в 2015 году Группой было принято решение о сторнировании ранее признанного обесценения инвестиционной собственности в сумме 183,507 тысяч тенге.

По состоянию за 31 декабря 2013 года инвестиционная собственность включала производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау, приобретенные Группой в рамках приобретения ТЭМК. В 2014 году Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst». В качестве вклада в уставный капитал были переданы активы инвестиционной собственности балансовой стоимостью 1,022,227 тыс. тенге. Инвестиция в ТОО «BetonLuxAst» реализована за 29,702 тыс. тенге. Убыток от выбытия инвестиционной собственности отражен в составе прочих операционных расходов (примечание 30).

В ноябре 2015 года Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «САТУРН И К Групп». Доля Группы составила 99.71 %, таким образом, Группа получила контроль над ТОО «САТУРН И К Групп». В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании передана инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью 602,976 тыс. тенге. Справедливая стоимость для учета вклада определена независимым оценщиком ТОО «SOGLASIE LTD» в сумме 19,579 тыс. тенге. Оценка производилась с применением методов затратного подхода, используя допущение о том, что наилучшим и наиболее эффективным использованием недвижимости является создание складского и логистического центра на базе восстановленных, конструктивно предрасположенных к такому использованию зданий и сооружений. По результатам оценки Группой признан убыток от обесценения инвестиционной собственности в сумме 583,397 тыс. тенге.

На дату подготовки финансовой отчетности Группой принято решение и утвержден план реализации доли в ТОО «САТУРН И К Групп», соответственно активы, обязательства и финансовые результаты деятельности Товарищества классифицированы в консолидированной финансовой отчетности в составе прекращенной деятельности (примечание 18).

С 2015 года ТМЗ предоставляет в операционную аренду собственные производственные помещения с технологическим оборудованием и прилегающими земельными участками. Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности на отчетную дату выполнена независимым профессиональным оценщиком ТОО «Америкэн Аппрейзэл» с использованием доходного подхода (метод дисконтированных денежных потоков). По данным независимого оценщика справедливая стоимость инвестиционной собственности ниже балансовой стоимости на 4,022,497 тыс. тенге. В текущем периоде Группой было принято решение об обесценении инвестиционной собственности, убыток от обесценения отражен в составе убытка от обесценения активов по разведке и оценке, основных средств и инвестиционной собственности в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

9 Инвестиционная собственность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года определенные объекты инвестиционной собственности с балансовой стоимостью 417,478 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2014 год: 1,098,433 тысяч тенге) (примечание 21).

В течение 2015 года Группа получила доход от операционной аренды коммерческих (примечание 26) и производственных площадей (примечание 24) на общую сумму 903,083 тысячи тенге (2014 год: производственно-складских помещений на сумму 53,306 тысяч тенге).

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Права на недропользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2014г.	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	(426,421)	(35,869)	(462,290)
Балансовая стоимость на 1 января 2014г.	1,844,044	35,073	1,879,117
Амортизация	(175,375)	(10,222)	(185,597)
Стоимость на 31 декабря 2014г.	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	(601,796)	(46,091)	(647,887)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	1,668,669	24,851	1,693,520
Поступления	-	99	99
Амортизация	(175,375)	(10,645)	(186,020)
Стоимость на 31 декабря 2015г.	2,270,465	71,041	2,341,506
Накопленная амортизация и обесценение	(777,171)	(56,736)	(833,907)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.	1,493,294	14,305	1,507,599

Права на недропользование представлены в основном правами на добычу марганцевой руды на месторождении Богач, приобретенными в 2012 г.

11 Инвестиции в ассоциированные и совместные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные и совместные компании:

В тысячах казахстанских тенге	Ассоциированные и совместные компании				Итого
	Казгеокосмос	KLPE	Sat Logistic Group (50%)	Sat Logistics (50%)	
Балансовая стоимость на 1 января 2014г.	207,780	6,146,377	-	-	6,354,157
Взнос в течение года	479,000	5,805,000	1	-	6,284,001
Доля в (убытках) / прибыли за год	-	-	-	-	-
Выбытия	(686,780)	(11,951,377)	-	-	(12,638,157)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	-	-	1	-	1
Приобретение в течение года	-	-	-	1	1
Доля в (убытках) / прибыли за год	-	-	-	(1)	(1)
Выбытия	-	-	(1)	-	(1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.	-	-	-	-	-

KLPE

KLPE – это ассоциированное предприятие между Группой (25%), ТОО «Объединенная химическая компания» («ОХК»), дочерним предприятием АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», (25%) и LG Chem (50%), созданное в соответствии с соглашением о совместном предприятии от 6 марта 2012 года (замещающим соглашением о совместном предприятии от 25 августа 2011 года, впоследствии измененном в соответствии с дополнительным соглашением от 5 декабря 2011 года).

Изначально KLPE была создана Группой. В соответствии с соглашением о совместном предприятии в декабре 2011 года Группа реализовала 50% долю в KLPE LG Chem за 50 миллионов долларов США, по сути, являющимися платежом за право участия LG Chem во второй фазе проекта. Платеж осуществляется четырьмя траншами: 1 миллион долларов США не позднее 31 декабря 2011 года, 24 миллиона долларов США не позднее 31 декабря 2012 года, 15 миллионов долларов США не позднее 30 июня 2013 года и 10 миллионов долларов США не позднее 30 июня 2014 года. Группа признала сумму к получению от LG Chem в составе прочих операционных доходов (примечание 27). В марте 2012 года в соответствии с соглашением о совместном предприятии 25% доли в KLPE были реализованы ОХК.

В течение 2012 года уставный капитал KLPE был увеличен до 25,242,944 тысячи тенге, из которых по состоянию на 31 декабря 2012 года 20,008,442 тысячи были полностью оплачены. В 2013 году Группа сделала взнос в уставный капитал KLPE на сумму 2,607,501 тысяч тенге за счет денежных средств (2012 год: 3,700,040 тысяч тенге).

В конце 2013 года было принято решение увеличить уставный капитал KLPE до 48,450,160 тысяч тенге, из которых дополнительный взнос Группы составил 5,805,000 тысяч тенге и был оплачен в 2014 году. При этом доля Группы в KLPE осталась в размере 25%. 30 декабря 2014 года доля в KLPE была реализована ТОО «Объединенная химическая компания» за 12,112,540 тысяч тенге. Доход от реализации инвестиций отражен как прекращенная деятельность в сумме 161,163 тыс. тенге (примечание 34).

Казгеокосмос

Группа являлась участником совместного инвестиционного проекта «Аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов». Изначально участниками данного проекта являлись Группа (25.5%), АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (далее «ИФК») (49%) и ТОО «КГК» (25.5%).

В соответствии с договором о совместной реализации инвестиционного проекта от 30 июня 2006 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» поэтапно прекращает свое участие в соответствии с графиком выхода из проекта, начиная с 2010 года. В соответствии с этим условием 6 ноября 2010 года Группа приобрела дополнительные 6.6% от общего количества размещенных акций Казгеокосмос за 100,004 тысячи тенге у ИФК, в результате чего на 31 декабря 2010 года доля участия Группы увеличилась до 32.1%.

В соответствии с договором купли-продажи акций от 18 октября 2010 года у Группы совместно с участником проекта ТОО «КГК» имеются обязательства по приобретению оставшихся 42.4%, принадлежащих ИФК на общую сумму 748,465 тысяч тенге в период с 2011 по 2013 год. В 2012 году Группа выкупила 6.13% долю ИФК в Казгеокосмос за 101,766 тысяч тенге.

11 Инвестиции в ассоциированные и совместные компании (продолжение)

В 2014 году оставшиеся доли в Казгеокосмос принадлежащие ИФК и ТОО «КГК» были выкуплены Группой за 479,000 тысяч тенге. В феврале 2014 года 100% доля участия в Казгеокосмос была реализована Группой ТОО «АлматыКазГеоИнвест» за 480,636 тыс. тенге, убыток от реализации инвестиций в сумме 206,144 тысячи тенге отражен в составе прочих операционных расходов (примечание 30).

Sat Logistics

В 2015 году Группа приобрела 50% долю участия в Sat Logistics за 1 тыс. тенге, за 2015 год Sat Logistics получен убыток, соответственно, инвестиция обесценена до нуля.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация в Sat Logistics на 31 декабря 2015 года, и за 2015 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	(Убыток) / прибыль за год
2015г.				
Sat Logistics	26,493	(59,584)	26,057	(33,128)

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия:

	Страна регистрации и осуществления дея- тельности	2015г.	2014г.
ФНК Ертiс	Республика Казахстан	49%	49%
Казникель	Республика Казахстан	49%	49%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
Казникель	(456,914)	(115,516)
ФНК Ертiс	(597,699)	(183,265)
Убыток, отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
Казникель	(13,160)	(341,398)
ФНК Ертiс	(52,520)	(414,434)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015		2014	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Прочие операционные доходы	1,527	2,102	6	-
Общие и административные расходы	(31,827)	(96,360)	(62,252)	(845,453)
Обесценение разведочных и оценочных активов	-	-	(709,365)	-
Прочие операционные расходы	4,833	(12,925)	-	(330)
Финансовые доходы	-	-	116,099	-
Финансовые расходы	(1,391)	-	(41,218)	-
Убыток до налогообложения	(26,858)	(107,183)	(696,730)	(845,783)
Итого совокупный доход	(26,858)	(107,183)	(696,730)	(845,783)
Приходится на неконтрольные доли участия	(13,160)	(52,520)	(341,398)	(414,434)

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015		2014	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Основные средства	653	-	927	-
Прочие долгосрочные активы	9,092	357	9,155	398
Дебиторская задолженность	195	1,271,422	124	1,241,443
Денежные средства и их эквиваленты	2,606	9,513	6,955	16,326
Прочие краткосрочные активы	369	-	277	30
Долгосрочные обязательства	(19,599)	-	(23,041)	-
Кредиторская задолженность	(1,413,029)	(2,608,150)	(1,387,252)	(2,477,872)
Итого капитал	(1,419,713)	(1,326,858)	(1,392,855)	(1,219,675)
Приходится на				
Акционеров Группы	(949,639)	(676,639)	(935,941)	(621,976)
Неконтролирующих акционеров	(470,074)	(650,219)	(456,914)	(597,699)

13 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Денежные средства с ограничением по использованию		6,883	33,410
Долгосрочная задолженность связанных сторон	6	272,903	309,212
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		-	77,481
Минус: резерв под обесценение	28	(226,077)	(174,155)
Итого долгосрочные финансовые активы		53,709	245,948
Предоплаты за основные средства		176,712	222,116
Долгосрочный НДС к возмещению		644,209	712,489
Прочие		767	1,163
Итого прочие долгосрочные активы		875,397	1,181,716

В состав денежных средств с ограничением по использованию входят специальные банковские депозиты, размещенные в соответствии с условиями контрактов на недропользование.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов примерно равна их балансовой стоимости. Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в тенге.

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан.

14 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Сырье и материалы	612,801	1,054,008
Готовая продукция	1,215,914	1,159,084
Незавершенное производство	266,063	213,304
Прочие	29,048	53,996
Минус: резерв под обесценение	(42,918)	(96,585)
Итого товарно-материальные запасы	2,080,908	2,383,807

14 Товарно-материальные запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Остаток на 1 января		96,585	77,632
Начисление за год	25,28	10,562	47,145
Восстановление резерва за год		(64,229)	(28,192)
Остаток на 31 декабря		42,918	96,585

15 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	6	49,477,200	52,289,654
Задолженность покупателей и заказчиков		1,335,499	1,681,200
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,488,985	1,058,441
Минус: резерв под обесценение		(5,550,818)	(12,751,052)
Итого финансовая дебиторская задолженность		46,750,866	42,278,243
Авансы поставщикам		264,803	1,008,703
Прочая дебиторская задолженность		83,150	60,489
Минус: резерв под обесценение		(20,784)	(31,687)
Итого дебиторская задолженность		47,078,035	43,315,748

Финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Тенге	46,704,623	41,971,347
Доллар США	20,366	102,298
Российские рубли	6,663	204,598
Прочие	19,214	-
Итого финансовая дебиторская задолженность	46,750,866	42,278,243

15 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Казахстанские покупатели и заказчики	1,218,870	1,904,179
Иностранные покупатели и заказчики	23,790	305,156
<i>Итого текущие и не обесцененные</i>	<i>1,242,660</i>	<i>2,209,335</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	422,327	214,707
- от 90 до 180 дней	196,600	184,489
- от 180 до 360 дней	538,952	1,824,380
- свыше 360 дней	7,724,441	3,326
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<i>8,882,320</i>	<i>2,226,902</i>
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>	<i>42,176,704</i>	<i>50,593,058</i>
Минус: резерв под обесценение	(5,550,818)	(12,751,052)
Итого финансовая дебиторская задолженность	46,750,866	42,278,243

Текущая и не обесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение 2016 года.

Основную часть обесцененной дебиторской задолженности составляют покупатели, испытывающие непредвиденные экономические трудности.

16 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Краткосрочные депозиты	2,500	2,500
<i>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</i>	<i>2,500</i>	<i>2,500</i>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	415,041	910,436
Прочие	24,327	15,524
Резерв	(2,232)	-
Итого прочие краткосрочные активы	439,636	928,460

17 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	150	1,000
Денежные средства на срочных депозитах, в иностранной валюте	46,311	31,524
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	27,162	5,598,457
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	125,071	14,956
Денежные средства в кассе	9,221	12,717
Итого денежные средства и их эквиваленты	207,915	5,658,654

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2015г.		2014г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
Альянс Банк	Сaa2	-	-	106	1,000
Нурбанк	B3	1,241	-	10,559	-
İş Bankası	Baa3	9,486	46,311	6,457	31,524
СберБанк России	Ba3	1,747	-	185,446	-
Народный Банк	Ba2	3,673	-	49,165	-
АТФ Банк	Сaa1	6,212	-	12,034	-
Евразийский Банк	B2	105,816	150	5,271,903	-
Банк Астаны	B	2,139	-	61,271	-
Прочие	Отсутствует	21,919	-	16,472	-
Итого		152,233	46,461	5,613,413	32,524

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев и подлежат погашению по требованию. Эффективная ставка процента по срочным депозитам варьируется от 6.0% до 6.2% годовых.

18 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи**Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи****SAT Komir**

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение с физическим лицом, являющимся гражданином Республики Казахстан, о продаже 100% акций SAT Komir. Общая стоимость продажи 100% акций SAT Komir, предусмотренная в договоре купли-продажи, состоит из денежного вознаграждения в размере 752,450 тысяч тенге и обязательства покупателя принять на себя задолженность Группы перед БТА Банком с номинальной стоимостью по состоянию на 31 декабря 2014 года 4,312,772 тысячи тенге. В феврале 2014 года сделка была частично завершена (примечание 34). Денежное вознаграждение было выплачено Группе, акции SAT Komir переданы покупателю, а оформление передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» было завершено в 2015 году.

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства перед БТА Банком отражены в составе обязательств, предназначенных для продажи. Сумма обязательств, погашенная «БТА Банку» в сумме 4,538,070 тыс. тенге отражена как результат завершения сделки по передаче акций SAT Komir в доходах от прекращенной деятельности (примечание 34).

САТУРН И К Групп

Группой принято решение о реализации 99.71% доли в ТОО «САТУРН И К Групп» (далее САТУРН И К Групп), представляющую собой дочернюю организацию Группы. Ожидается, что процесс реализации завершится в первом полугодии 2016 года. На 31 декабря 2015 года САТУРН И К Групп было классифицировано как выбывающая группа, предназначенная для продажи и прекращенная деятельность.

18 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (продолжение)

На 31 декабря 2015 года Группа владеет 45.22% простых акций АО «Экотон +». Указанная доля владения не дает Группе контроля над АО «Экотон+» - инвестиция учитывается по методу долевого участия. Стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года оценивается Группой в размере 1,216,192 тыс. тенге. Акции АО «Экотон+» котируются на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Владение инвестицией тесно связано с владением долей в САТУРН И К Групп, поэтому инвестиции классифицированы Группой в составе прекращенной деятельности. Группа не признала прибыль или убыток от долевого участия, поскольку реализация доли Группы в САТУРН И К Групп по плану произойдет до объявления информации о прибылях или убытках АО «Экотон+» и не окажет влияние на балансовую стоимость и денежные потоки, предполагаемые к получению Группой от реализации доли в САТУРН И К Групп.

В ноябре 2015 года САТУРН И К Групп подписало соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк Астаны» на общую сумму 1,300,000 тысяч тенге со сроком погашения в ноябре 2018 года. Ставка вознаграждения составила 18% годовых. Обязательства по займу тесно связаны с владением долей в САТУРН И К Групп, поэтому классифицированы в качестве обязательств, предназначенных для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Руководство Группы приняло решение о продаже офисного здания Компании в г. Алматы, и в настоящее время ведет активную работу по поиску покупателя. По состоянию на 31 декабря 2014 года ожидаемая цена продажи, определенная независимым оценщиком была ниже балансовой стоимости на 255,544 тысячи тенге. Группой принято было принято решение отразить убыток от снижения справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи в сумме 255,544 тысячи тенге (примечание 30). В текущем периоде, в связи с изменением цен на рынке недвижимости, Группой привлечен независимый профессиональный оценщик ТОО «ARR-Консалтинг Групп» который определил справедливую стоимость здания с использованием сравнительного подхода (метод сравнительных продаж). По данным независимого оценщика справедливая стоимость офисного здания составляет 769,252 тыс. тенге. Учитывая, что балансовая стоимость здания ниже его справедливой стоимости, Группой принято решение сторнировать убыток от обесценения в сумме 198,323 тыс. тенге (примечание 30).

Оценка справедливой стоимости на отчетную дату была выполнена независимым профессиональным оценщиком с использованием доходного (метод прямой капитализации) и сравнительного (метод сравнительных продаж) подходов с использованием существенных наблюдаемых данных (уровень 2).

Ниже представлены долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними, на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здание офиса	Сатурн и К Групп	Итого
Долгосрочные активы			
Основные средства	703,948	372	704,320
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	1,216,192	1,216,192
Инвестиционное имущество	-	19,579	19,579
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	-	873	873
Прочие краткосрочные активы	-	48	48
Денежные средства и их эквиваленты	-	990	990
Итого долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	703,948	1,238,054	1,942,002
Долгосрочные обязательства			
Займы	-	1,236,178	1,236,178
Краткосрочные обязательства			
Займы	-	15,826	15,826
Кредиторская задолженность	-	6	6
Итого обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними	-	1,252,010	1,252,010

18 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (продолжение)

Ниже представлены долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними, на 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге

	Здание офиса	Задолженность пе- ред БТА банком, подлежащая пере- даче в связи с вы- бытием SAT Komir	Итого
Основные средства	505,625	-	505,625
<i>Итого долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предна- значенные для продажи</i>	505,625	-	505,625
Займы	-	4,312,772	4,312,772
<i>Итого обязательства групп выбытия, клас- сифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредствен- но связанные с ними</i>	-	4,312,772	4,312,772

19 Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря акционерами (владельцами простых акций) Компании являлись:

	2015г.	2014г.
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	76.01%	51.85%
Господин Мусинов Роллан Даниялович	-	23.17%
Единый накопительный пенсионный фонд	17.30%	17.30%
Прочие	6.69%	7.68%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря владельцами привилегированных акций Компании являлись:

	2015г.	2014г.
АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»	66.98%	66.98%
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	33.02%	27.06%
Алмэкс Плюс	-	5.96%
Итого	100.00%	100.00%

19 Капитал (продолжение)

Ниже представлена информация о размещенных акциях Компании:

	2015г.		2014г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,246,773,954	19,400,715	1,246,773,954	19,400,715
Привилегированные акции	392,649,871	12,184,910	392,647,824	12,184,841
Акционерный капитал, включая долговой компонент привилегированных акций	1,639,423,825	31,585,625	1,639,421,778	31,585,556
Минус: долговой компонент привилегированных акций		(3,718,096)		(3,718,061)
Итого акционерный капитал		27,867,529		27,867,495

По состоянию на 31 декабря 2015 года общее количество объявленных простых акций составляет 3,000,000,000 акций (31 декабря 2014 года: 3,000,000,000 акций).

Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общее количество объявленных привилегированных акций составляет 750,000,000 акций (2014 год: 750,000,000 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 1 тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой и долговой компоненты. Группа оценила справедливую стоимость долгового компонента привилегированных акций с применением соответствующей эффективной ставки процента, составляющей 10.56%, к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок. Амортизированная стоимость долгового компонента привилегированных акций была включена в прочие долгосрочные обязательства (примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество выкупленных акций составило:

- простых 10,445,774 штук на сумму 618,111 тыс. тенге;
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года количество выкупленных акций составило:

- простых 10,445,774 штук на сумму 618,111 тыс. тенге;
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Группа должна раскрывать следующие данные: итого активов за вычетом итого нематериальных активов, итого обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2015 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил (4.88) тенге (2014 год: 4.34 тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций, привилегированных неголосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций.

На 31 декабря 2015 года данный показатель составил 31.03 тенге (31 декабря 2014 год: 31.53 тенге).

19 Капитал (продолжение)

В течение 2015 и 2014 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям. В текущем периоде Группой принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по привилегированным акциям за 2015 год в виду существенной долговой нагрузки и убытков, полученных Группой в текущем периоде. Группа также не выплачивала дивиденды по привилегированным акциям за 2014 год.

20 Резерв на восстановление месторождений

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

Ниже представлено изменение резерва на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,992,015	1,722,552
Изменение оценок, отнесенное на:			
- основные средства	7	(53,778)	59,234
- активы по разведке и оценке	8	(65,698)	522
Отмена дисконта приведенной стоимости			
- непрерывная деятельность	32	123,410	113,288
Поступление основных средств		251,087	88,561
Пересчет в валюту представления		3,688	7,859
Балансовая стоимость на 31 декабря		2,250,724	1,992,016
Долгосрочная часть		2,229,788	1,971,080
Краткосрочная часть	23	20,936	20,936

Краткосрочная часть представляет собой резервы на восстановление месторождения Айткокше и месторождений, относящихся к Туебай-Сюртысуйской площади, которые были классифицированы как краткосрочные в связи с решением Группы о прекращении деятельности по разведке на данных месторождениях (примечание 1).

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

20 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

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

	2015г.	2014г.
Ставка дисконта	6.86%-12.75%	4.71%-10.25%
Коэффициент инфляции	8%	7%

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2015г.	2014г.
Западный Камыс	2020	1,345,040	1,083,748
Южно-Топарское месторождение	2016	559,419	531,802
Богач	2024	100,306	108,372
Полигоны отходов ТМЗ	2015	96,264	86,596
Гурлевик	2020	61,630	57,943
Есымжал	2025	26,190	28,297
Горностаевское	2026	19,599	23,041
Тубай-Сюртысу	2017	10,997	10,997
Айткокше	2015	9,939	9,939
Рекультивация шламонакопителя ТМЗ	2026	21,340	51,281
Итого		2,250,724	1,992,016

21 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	12,895,994	12,862,319
Сбербанк России	24,917,877	14,479,847
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	-	1,680,920
Народный банк РК	1,278,020	2,122,567
Банк Астаны	948,000	-
Итого займы – долгосрочная часть	40,039,891	31,145,653
Краткосрочная часть		
Сбербанк России	2,074,322	19,307
Альянс Банк	980,294	1,270,735
Народный банк РК	313,868	426,496
Выпущенные облигации	1,241,196	920,848
ТОО «GTL»	-	2,262,750
ТОО «COAL TRADE Company»	-	334,089
Г-н Ракишев	324,752	324,752
ООО «ТД Таразский металлургический завод»	-	288,942
Банк Астаны	104,567	-
Прочие займы	26,500	25,912
Итого займы – краткосрочная часть	5,065,499	5,873,831
Итого займы	45,105,390	37,019,484

21 Займы (продолжение)

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тыс. тенге («Облигации 2008 года»). Облигации 2008 года подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В 2014 году Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2008 года до декабря 2021 года.

Ставка вознаграждения по Облигациям 2008 года является плавающей, определяющейся как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%, но не более чем 14% годовых, и не менее чем 7% годовых от номинальной стоимости облигаций.

В 2012 году Группа объявила первую облигационную программу общим размером 30,000,000 тыс. тенге.

3 августа 2012 года купонные облигации первого выпуска в пределах данной облигационной программы на сумму 6,000,000 тыс. тенге («Облигации 2012 года») были включены в официальный список KASE.

Облигации 2012 года не имеют обеспечения и подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В 2014 году Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2012 года до декабря 2021 года.

Ставка вознаграждения по Облигациям 2012 года за первый год обращения составляет 12% и является фиксированной. Начиная со второго года обращения, применяется плавающая ставка, определяющаяся каждые 6 месяцев как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 3%, но не более чем 12% годовых, и не менее чем 3% годовых от номинальной стоимости облигаций.

Выплата купонного вознаграждения по Облигациям 2008 и 2012 года производится один раз в год. По облигациям 2008 года был допущен дефолт по выплате вознаграждения за тринадцатый купонный период (с 3 января 2014 года по 2 января 2015 года). По состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность погашена в полном объеме.

Балансовая стоимость облигаций по состоянию на 31 декабря 2015 г. составляет 12,895,994 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 г. -12,862,319 тыс. тенге).

Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило Облигациям 2008 года рейтинг «В» в феврале 2016 года.

Сбербанк России

2 мая 2011 г. Группа подписала соглашения с ДБ АО «Сбербанк России» об открытии кредитных линий на общую сумму 59,964 тыс. долларов США для целей рефинансирования займа Банка развития Казахстана, последующего финансирования завершения модернизации металлургического завода и пополнения оборотных средств, включая возобновляемую кредитную линию в размере 30,418 тыс. долларов США, доступную до 03 мая 2013 г.

Первоначально сумма основного долга по долгосрочным займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии, должна была выплачиваться на ежемесячной основе, начиная со второго года кредитования до 3 мая 2018 г. В течение 2012 года Группа подписала ряд дополнительных соглашений, согласно которым сумма основного долга по невозобновляемым кредитным линиям по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе. Эффективная ставка варьируется от 10.45% до 11.16%.

24 мая 2013 г. Группа подписала дополнительное соглашение об объединении задолженностей по банковским займам, и в новой редакции займы выданы на срок с 25 октября 2011 г. по 03 мая 2021 г. с эффективной ставкой 10.4 % годовых.

В течение 2013 года сумма займа увеличена на 15,386,985.72 долларов США.

29 августа 2014 г. Группа заключила дополнительное соглашение на рефинансирование займа со ставкой вознаграждения в размере 8% со сроком погашения до 25 июня 2024 г.

Погашение займа и начисленного вознаграждения производится ежемесячно 25 числа, с погашением основного долга равными долями начиная с 25 июля 2016 г. в соответствии с графиком платежей.

Балансовая стоимость обязательства по данным кредитным линиям на 31 декабря 2015 г. составляет 79,512,769.49 долларов США (26,992,199 тыс. тенге, включая начисленное вознаграждение 35,942 тыс. тенге), на 31 декабря 2014 г. составляет 79,512,769.49 долларов США (14,499,154 тыс. тенге, включая начисленное вознаграждение 19,307 тыс. тенге). В настоящее время руководство Группы ведет переговоры по реструктуризации суммы займа.

Обеспечением по кредитным линиям являются основные средства и инвестиционная собственность.

15 ноября 2011 г. Группа заключила соглашение с ДАМУ и ДБ АО «Сбербанк России», в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7% в части займа, использованного на финансирование завершения модернизации завода, который расторгнут 21 ноября 2013 г.

21 Займы (продолжение)

22 ноября 2013 г. Группа в соответствии с Программой посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) заключила соглашение с АО «Компания по реабилитации и управления активами» (далее КРУА), ДБ АО «Сбербанк России», в соответствии с которым КРУА осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7%.

С 29 августа 2014 г. в связи с рефинансированием ставки вознаграждения субсидируемая составляющая вознаграждения составила 4.39%.

Сумма субсидирования в 2015 году, отнесенная Группой в уменьшение расходов на финансирование составила 509,052 тысячи тенге (2014 г.: 704,531 тысяча тенге).

MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV

1 ноября 2013 года Группа подписала соглашение о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV на сумму 6,500,000 долларов США со сроком погашения через 36 месяцев с даты зачисления суммы займа.

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

04 сентября 2015 года все права и обязательства по соглашению о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV перешли к Hampton Resources Limited на основании Договора о переуступке права требования долга. По соглашению о прощении долга от 30 декабря 2015 г. между Hampton Resources Limited и Группой стороны пришли к соглашению о прощении долга на сумму 8,200,000 долларов США, что составляет 2,518,056 тыс. тенге. Списание обязательств отражено в составе прочих операционных доходов (примечание 26).

Forte Bank (Альянс Банк)

28 мая 2012 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Альянс Банк» (далее «Forte Bank») на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 28 мая 2019 года с целью рефинансирования задолженности перед АО «Банк «Астана-Финанс» и АО «Bank RBK», пополнения оборотных средств и модернизации действующего производства. Ставка вознаграждения составила от 9.3% до 11.8% годовых в зависимости от срока погашения каждого отдельного транша.

В течение 2014 и 2013 годов Группа не соблюдала определенные условия (ковенанты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31 декабря 2014 года Forte Bank имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Forte Bank по данной кредитной линии на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Группа не получила отказ Forte Bank от своего права досрочного требования.

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

Сумма субсидирования в 2015 году, отнесенная Группой в уменьшение расходов на финансирование составила 121,816 тысяч тенге (2014 г.: 132,336 тысячи тенге).

Банк Астаны

02 декабря 2015 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк Астаны» на общую сумму 1,700,000 тысяч тенге со сроком погашения 27 июня 2019 г., с целью пополнения оборотного капитала. Ставка вознаграждения составила 15% годовых. Кредитная линия обеспечена основными средствами Группы, учитываемыми в составе групп «Машины и оборудование» и «Транспортные средства» общей балансовой стоимостью 1,437,869 тысяч тенге.

ТОО «GTL»

11 марта 2013 года Группа заключила соглашение с компанией ТОО «GTL», согласно которому ТОО «GTL» предоставило Группе краткосрочный беспроцентный заем в размере 2,262,750 тысяч тенге со сроком до 31 декабря 2014 года для целей увеличения уставного капитала ТЭМК. Данный заем не был обеспечен залогом. На 31 декабря 2015 года Группа погасила указанную задолженность.

21 Займы (продолжение)

ТОО «COAL TRADE Company»

13 декабря 2013 года Группа заключила договор с ТОО «Coal Trade Company» на получение в пользование денежных средств на беспроцентной основе. В 2014 году получен дополнительный транш в сумме 229,924 тысячи тенге, на сумму 265 тысяч тенге оказаны консультационные услуги и общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составляла 334,089 тысяч тенге. На 31 декабря 2015 года Группа погасила указанную задолженность.

Народный банк РК

20 января 2014 г. Группа подписала соглашение с АО Народный сберегательный банк Казахстана о предоставлении кредитной линии на общую сумму 2,331,344 тысячи тенге для приобретения коммерческих площадей многофункционального комплекса «Almaty Towers», общей площадью 5,046.2 кв. м., расположенного по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280. Сумма основного долга, полученного в рамках кредитной линии, выплачивается на ежемесячной основе и начисленное вознаграждение по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе по истечении льготного периода длительностью 18 месяцев начиная с даты начала финансирования по соглашению. Эффективная ставка по данной кредитной линии составляет 10.3% годовых.

В течение 2015 года был подписан ряд дополнительных соглашений, по которым изменены графики погашения платежей, произведено досрочное погашение обязательств в сумме 556,340 тыс. тенге

Балансовая стоимость обязательства по данной кредитной линии на 31 декабря 2015 г. составляет 1,551,888 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года 2,331,344 тысячи тенге), в том числе краткосрочная часть 312,984 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года 208,777 тысяч тенге), начисленное вознаграждение 884 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года 217,719 тысяч тенге). Обеспечением по данному соглашению являются приобретенные Группой коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers» и офисное помещение, расположенное по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муқанова, 241.

Г-н Кенес Ракишев

Временная финансовая помощь от г-на Ракишева К.Х образовалась на основании договора о переводе долга от 23 апреля 2014 г., согласно которому задолженность перед АО «Запчасть» в сумме 324,752 тысячи тенге переводится на задолженность перед Ракишевым К.Х. В течение 2014 года и 2015 года заем не погашался.

ООО «ТД Таразский металлургический завод»

24 февраля 2014 г. был заключен договор уступки права требования (цессии) между ООО «ТД Таразский металлургический завод» и ООО «Казферросплав» на сумму 1,658,341 долларов США. Временная финансовая помощь представляет собой остаток задолженности после проведения взаимозачета дебиторской задолженности и по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет сумму 1,584,543 долларов США (288,942 тыс. тенге), по состоянию на 31 декабря 2015 года задолженность погашена.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
- по требованию	69,738	1,880,625
- менее 6 месяцев	1,630,107	1,521,679
- от 6 месяцев до 1 года	3,365,654	2,471,527
- от 1 года до 3 лет	13,267,142	5,800,841
- свыше 3 лет	26,772,749	25,344,812
Итого займы	45,105,390	37,019,484

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Доллар США	26,992,199	7,659,100
Тенге	18,113,191	29,360,384
Итого займы	45,105,390	37,019,484

21 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	2015г.		2014г.	
	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации (с учетом вознаграждения)	14,137,190	13,252,964	13,783,167	13,094,009
Сбербанк России	26,992,199	26,992,199	14,499,154	14,499,154
АльянсБанк	980,294	980,294	1,270,735	1,270,735
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	-	-	1,680,920	1,680,920
Народный банк РК	1,591,888	1,591,888	2,549,063	2,549,063
Банк Астаны	1,052,567	1,052,567	-	-
ООО «ТД Таразский металлургический завод»	-	-	288,942	288,942
г-н Ракишев	324,752	324,752	324,752	324,752
ТОО «GTL»	-	-	2,262,750	2,262,750
ТОО «COAL TRADE Company»	-	-	334,089	334,089
Прочие займы	26,500	26,500	25,912	25,912
Итого	45,105,390	44,221,164	37,019,484	36,330,326

22 Прочие долгосрочные обязательства

	Прим.	2015г.	2014г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Долговой компонент привилегированных акций	19	3,718,096	3,718,061
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	15,783
<i>Итого финансовые долгосрочные обязательства</i>		<i>3,718,096</i>	<i>3,733,844</i>
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям		2,113,359	2,331,982
Обязательства по вознаграждению работников		69,509	79,860
Итого прочие долгосрочные обязательства		5,900,964	6,145,686

Доходы будущих периодов по государственным субсидиям

В соответствии с инвестиционным контрактом между ТМЗ и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 20 июня 2007 года Группа приняла на себя обязательство обеспечить инвестиции для модернизации металлургического завода на общую сумму не менее чем 3,597,008 тысяч тенге. В августе 2011 года после выполнения условий инвестиционного контракта ТМЗ получил государственный натуральный грант в виде земельного участка, занимаемого заводом. Справедливая стоимость земельного участка была определена независимым профессиональным оценщиком в размере 3,279,349 тысяч тенге. Группа признала данную государственную субсидию в консолидированном отчете о финансовом положении в составе доходов будущих периодов, которые относятся на прибыль и убыток в течение ожидаемого срока эксплуатации основных зданий и сооружений завода (15 лет) в составе прочих операционных доходов (примечание 26).

22 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Группа отразила государственные субсидии в составе доходов будущих периодов следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Доход будущих периодов на 1 января		2,550,605	2,769,228
Амортизация доходов будущих периодов, отнесенная на прибыль и убыток за год	26	(218,623)	(218,623)
Доходы будущих периодов на 31 декабря		2,331,982	2,550,605
<i>Классифицированные как:</i>			
Долгосрочные		2,113,359	2,331,982
Краткосрочные	23	218,623	218,623

Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения относилось к контракту на разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения (примечание 8). По результатам 2011 года руководство заключило, что существует высокая вероятность коммерческого обнаружения, и соответственно, признало обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения на 31 декабря 2011 года.

В 2014 г. Группа полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское.

Руководство Группы пересмотрело оценки в отношении степени вероятности выплаты бонуса коммерческого обнаружения и не признало обязательства по состоянию на конец отчетного периода, уменьшив на их величину активы по разведке и оценке (примечание 8).

Ниже представлено изменение обязательства по выплате коммерческого обнаружения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	563,607
Отмена дисконта приведенной стоимости	-	35,919
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта	-	18,328
Прочие изменения в учетных оценках	-	(617,854)
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	-

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2014 года составила 4.26% годовых.

Обязательства по возмещению исторических затрат

Обязательства по возмещению исторических затрат на 31 декабря 2013 года включали обязательства по контрактам на недропользование по месторождению Горностаевское.

Стоимость обязательства была определена на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков, необходимых для погашения обязательства, и предполагаемого графика погашения обязательства, подготовленного руководством, исходя из его наилучшей оценки прогнозных данных по добыче, которые определяют предположительные сроки фактического погашения обязательств.

22 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

В 2014 г. Группа полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское.

Руководство Группы пересмотрело оценки в отношении степени вероятности выплаты обязательств по возмещению исторических затрат и не признало обязательства по состоянию на конец отчетного периода, уменьшив на их величину активы по разведке и оценке (примечание 8).

Ниже представлено изменение обязательства по возмещению исторических затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015г.	2014г.
Балансовая стоимость на 1 января		-	56,309
Отмена дисконта приведенной стоимости	32	-	4,071
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта		-	8,304
Прочие изменения в учетных оценках			
Перевод в группу выбытия		-	(68,684)
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	-

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2014 года составила 7.4% годовых.

23 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		4,219,519	5,104,458
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		-	196,324
Прочая финансовая кредиторская задолженность		49,280	1,244,979
Итого финансовая кредиторская задолженность		4,268,799	6,545,761
Авансы полученные		69,639	1,733,639
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		173,225	196,977
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		348,137	377,314
Резервы по неопределенным налоговым позициям		303,474	303,474
Налоги к уплате		239,713	263,444
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Резерв на восстановление месторождений	20	20,936	20,936
Прочая кредиторская задолженность		429,528	331,441
Итого кредиторская задолженность		6,072,074	9,991,609

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Тенге	3,263,192	5,995,080
Российский рубль	83,332	71,983
Доллар США	66,090	188,594
Турецкая лира	378,370	270,316
Евро	477,815	19,788
Итого финансовая кредиторская задолженность	4,268,799	6,545,761

24 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015г.	2014г.
Ферросплавы		4,131,489	5,180,347
Карбид кальция		3,767,920	2,593,106
Известняк		1,205,025	1,282,344
Металлолом		4,701	13,261
Прочие		1,348,121	518,346
Итого выручка		10,457,256	9,587,404

25 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Сырье и материалы		2,765,268	2,080,222
Изменение в готовой продукции	14	(109,589)	(463,543)
Корректировки для готовой продукции и незавершенного производства – списания на административные расходы и расходы по реализации		(73,482)	
Электроэнергия		3,144,047	2,323,791
Амортизация основных средств	7	1,375,075	1,034,661
Заработная плата и связанные расходы		1,534,344	1,649,782
Обесценение основных средств	7	-	134,582
Лом		-	2,110
Аренда		27,427	32,338
Налоги		28,696	26,428
Вскрышные работы		49,980	44,655
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	14	(5,395)	2,961
Прочие		879,430	883,275
Итого себестоимость продаж		9,615,801	7,751,262

26 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Доходы от продажи доли участия		13,925	-
Доход от продажи инвестиций		-	320,536
Доход по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		761,582	639,906
Доход от списания прочих обязательств	21	2,556,910	189,351
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		20,502	285,713
Доход от аренды		124,021	62,001
Доход от реализации прочих материалов		13,974	-
Прочие		54,303	67,740
Итого прочие операционные доходы		3,763,840	1,783,870

27 Обесценение активов по разведке и оценке

Как указано в примечании 4, сумма обесценения основных средств генерирующих единиц ТМЗ и Западный Камыс в 2015 году составила 3,489,473 тысячи тенге. Обесценение инвестиционной собственности в 2015 году составило 4,605,894 тысячи тенге. Обесценение активов по разведке и оценке генерирующей единицы Горностаевское в 2014 году составило 1,144,752 тысяч тенге.

Обесценение основных средств, инвестиционной собственности и активов по оценке и разведке связано с пересмотром оценок руководства Группы в отношении возможности возмещения понесенных затрат (примечание 4).

28 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Заработная плата и связанные расходы		911,648	1,210,885
Консультационные услуги		166,444	151,839
Списание НДС		33,592	61,843
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,10	165,901	721,063
Обесценение основных средств	7	4,365	833,250
Налоги и сборы		191,892	234,262
Услуги охраны		202,057	186,749
Спонсорская и прочая финансовая помощь		221,710	139,773
Материалы		100,648	177,442
Командировочные и представительские расходы		19,029	35,193
Банковские услуги		15,476	24,362
Аренда		26,987	18,778
Услуги связи		13,601	26,283
Штрафы и пени		491,187	103,611
Расходы по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		(48,272)	15,992
Постоянные производственные накладные расходы в периоды простоя		-	69,394
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13,15	(7,159,215)	6,862,488
Прочие		282,029	904,608
Итого общие и административные расходы		(4,360,921)	11,777,815

29 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Услуги по транспортировке и логистике	276,146	425,279
Материалы	84,764	101,773
Заработная плата и связанные расходы	34,990	55,478
Прочие расходы	9,793	85,867
Итого расходы по реализации	405,693	668,397

30 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2015г.	2014г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		149	328,278
Обесценение инвестиционной собственности	9	(183,507)	183,507
Убыток от изменения ожидаемой стоимости реализации долго-срочных активов, предназначенных для продажи	18	(198,323)	255,544
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	9	-	992,525
Убыток от выбытия инвестиций	11	-	206,144
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы		636,614	601,321
Прочие		(15,883)	396,184
Итого прочие операционные расходы		239,050	2,963,503

31 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Отмена дисконта приведенной стоимости по долгосрочным финансовым активам		6,840	371,699
Процентные доходы по банковским депозитам		28	11,108
Прочие		9	676
Итого финансовые доходы		6,877	383,483

32 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Процентные расходы:			
- выпущенные облигации		1,289,616	1,233,033
- банковские и прочие займы		1,985,243	2,372,382
Дивиденды по привилегированным акциям		(196,323)	5
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		13,091,759	2,841,642
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	20	123,410	113,288
- обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения	22	-	35,919
- обязательство по возмещению исторических затрат	22	-	4,071
Минус: вознаграждение по займам, возмещенное ДАМУ и КРУА	21	(630,868)	(836,867)
Прочие		73,325	211
Итого финансовые расходы		15,736,162	5,763,684

33 Подоходный налог

Экономия (расходы) по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Текущий подоходный налог	(30,435)	(5,287)
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(48,761)	6,747
Отсроченный подоходный налог	(39,044)	741,744
Экономия (расходы) по подоходному налогу	(118,240)	743,204

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(15,503,180)	(18,314,656)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2014 год: 20%)	3,100,636	3,662,931
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Восстановление / (обесценение) дебиторской задолженности, не связанной с предпринимательской деятельностью	-	(579,385)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(2,281,436)	(933,994)
Начисления резерва (за минусом восстановления) под обесценение выданной финансовой помощи	(1,175,606)	-
Спонсорская помощь	(44,342)	(27,955)
Необлагаемый доход от реализации долей в ассоциированных компаниях	100,578	32,233
Обесценение активов ФНК Ертiс	-	(155,111)
Обесценение активов Казникель	-	(228,950)
Обесценение инвестиционной собственности и активов для продажи	76,366	(87,810)
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	-	(198,505)
Убыток от выбытия инвестиций	-	(41,229)
Прочие невычитаемые расходы	105,564	(699,021)
Итого экономия (расход) по подоходному налогу	(118,240)	743,204

33 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2014г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	510,121	(43,725)	466,396
Налоговые убытки прошлых лет	1,307,691	(519,496)	788,195
Товарно-материальные запасы	25,294	(7,998)	17,296
Резерв на восстановление месторождений	161,269	(565)	160,704
Прочее	444,017	17,275	461,292
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	2,448,392	(554,509)	1,893,883
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,077,294)	26,687	(1,050,607)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	1,371,098	(527,822)	843,276
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	1,377,606	(372,909)	1,004,697
Нематериальные активы	403,484	(35,075)	368,409
Инвестиционная собственность	115,511	(115,511)	-
Прочее	61,748	27,724	89,472
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,958,349	(495,771)	1,462,578
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,077,294)	26,687	(1,050,607)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	881,055	(469,084)	411,971
Непрерывная деятельность		(58,738)	
Прекращенная деятельность		19,694	

33 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2013г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	553,846	(43,725)	510,121
Налоговые убытки прошлых лет	1,212,494	95,197	1,307,691
Товарно-материальные запасы	26,611	(1,317)	25,294
Резерв на восстановление месторождений	158,688	2,581	161,269
Активы по разведке и оценке	23,783	(23,783)	-
Прочее	198,606	245,411	444,017
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	2,174,028	274,364	2,448,392
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,074,541)	(2,753)	(1,077,294)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	1,099,487	271,611	1,371,098
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	1,717,114	(339,508)	1,377,606
Нематериальные активы	368,409	35,075	403,484
Инвестиционная собственность	309,845	(194,334)	115,511
Прочее	30,362	31,387	61,748
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	2,425,730	(467,380)	1,958,349
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,074,541)	(2,753)	(1,077,294)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,351,189	(470,133)	881,055
Непрерывная деятельность		741,744	

Группа не признала отложенный налоговый актив на 31 декабря 2015 года на сумму 5,369,763 тысячи тенге (на 31 декабря 2014 года: 3,088,327 тысяча тенге).

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются, если только они относятся к одной компании налогоплательщику.

34 Прекращенная деятельность

Прибыль (убыток) за год от прекращенной деятельности:

	2015г.	2014г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
SAT Komir	4,485,733	(341,666)
KLPE	-	161,163
Sat SinoFerro	408,754	-
ABEC GROUP	14,825	-
Sat Energy	79,310	-
Сатурн и К Групп	(34,034)	-
Итого (убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	4,954,588	(180,503)

34 Прекращенная деятельность (продолжение)**SAT Komir**

На 31 декабря 2013 года все активы и обязательства SAT Komir были включены в группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи (примечание 18). В феврале 2014 года сделка была частично завершена. Денежное вознаграждение было выплачено Группе, акции SAT Komir переданы покупателю, а оформление передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» завершено в 2015 году. Доходы от погашения обязательств перед «БТА банком» отражены как прекращенная деятельность.

ABEC GROUP

20 марта 2015 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ABEC GROUP. Доля Группы составила 99.35 %, Группа получила контроль над ABEC GROUP. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании переданы основные средства балансовой стоимостью 371 тыс. тенге. 28 апреля 2015 г. доля Группы в ABEC GROUP была реализована за 15,196 тыс. тенге. Итоговая прибыль Группы от выбытия активов до налогообложения составила 14,825 тыс. тенге. Учитывая краткосрочный период владения ABEC GROUP и незначительный объем операций ABEC GROUP в отчетном периоде, Группа не включала финансовые результаты ABEC GROUP за период владения в данную консолидированную финансовую отчетность.

САТУРН И К Групп

В ноябре 2015 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору САТУРН И К Групп. Доля Группы составила 99.71 %, Группа получила контроль над САТУРН И К Групп. На дату подготовки финансовой отчетности Группой принято решение и утвержден план реализации доли в САТУРН И К Групп, соответственно, итоговый убыток от деятельности САТУРН И К Групп за период владения в сумме 34,034 тыс. тенге (примечание 18) отражен Группой в составе прекращенной деятельности.

Sat SinoFerro

Группа через свою дочернюю компанию Sat SinoFerroAlloy LTD (далее «Sat SinoFerro») владеет 51% долями участия в компаниях Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («Taonan»), Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd. («Baicheng») и Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co. Ltd. («Ulanhot»), владеющих металлургическими заводами в Китайской Народной Республике. В соответствии с соглашениями о купле-продаже акций, заключенными с Tianjin Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («TJMP») и учредительными документами указанных компаний, Группа обладает большинством голосующих прав и, соответственно, формально имеет возможность принимать решения, определяющие финансовую и операционную политику данных предприятий. Однако с момента приобретения Группа не сумела обеспечить исполнение или оказать влияние на принятие таких решений, и, соответственно, заключило, что Группа не контролирует указанные компании и не имеет существенного влияния на них.

В 2010 году Taonan, Baicheng и Ulanhot вступили в договор о доверительном управлении с TJMP. Указанный договор вступил в юридическую силу 1 февраля 2011 года. С момента подписания договора о доверительном управлении Группа также утратила контроль над дочерней компанией Jinsheng SAT, в которой Группе принадлежит 51% доля участия.

В текущем периоде 100% акций Sat SinoFerro реализовано за 1,788,340 долларов США или 332,274 тыс. тенге, доля участия (51%) в Jinsheng SAT реализована за 5 тыс. долларов США или 1,352 тыс. тенге.

Sat Energy

В июне 2015 года Группа реализовала 100% долю участия в Sat Energy, компании занимающейся реализацией ферросплавов. Учитывая краткосрочный период владения Sat Energy и незначительный объем операций Sat Energy в отчетном периоде, Группа не включала финансовые результаты Sat Energy за период владения в данную консолидированную финансовую отчетность.

Как описано в примечании 11 в 2014 году Группа полностью реализовала долю участия в KLPE.

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности за 2015 и 2014 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 год					Итого
	SAT Komir	Sat SinoFerro	Сатурн и К Групп	ABEC GROUP	Sat Energy	
Доходы	4,538,070	408,754	1,781	14,825	79,310	5,042,740
Расходы	-	-	(35,815)	-	-	(35,815)
Расходы по процентам по займам БТА банка, подлежащим передаче в связи с выбытием SAT Komir	(52,337)	-	-	-	-	(52,337)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	4,485,733	408,754	(34,034)	14,825	79,310	4,954,588
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	4,485,733	408,754	(34,034)	14,825	79,310	4,954,588

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 год			Итого
	SAT Komir	KLPE		
Доходы	752,450	-	12,112,540	12,864,990
Расходы	(850,739)	-	(11,951,377)	(12,802,116)
Расходы по процентам по займам БТА банка, подлежащим передаче в связи с выбытием SAT Komir	-	(243,377)	-	(243,377)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(98,289)	(243,377)	161,163	(180,503)
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	(98,289)	(243,377)	161,163	(180,503)

Ниже представлен расчет прибыли от выбытия и результат прекращенной деятельности за 2015 и 2014 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 год			
	ABEC GROUP	Sat Energy	Sat SinoFerro	Итого
Итого вознаграждение	15,196	170	333,626	348,992
Стоимость чистых активов на дату выбытия	371	(79,140)	(75,128)	(153,897)
Прибыль от выбытия				
Убыток за год до даты выбытия	-	-	-	-
Итого доход (убыток) за год от прекращенной деятельности	14,825	79,310	408,754	502,889
Акционерам Группы Неконтролирующим акционерам	14,825	79,310	408,754	502,889

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

	2014 год
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	SAT Komir
Итого вознаграждение	752,450
Стоимость чистых активов на дату выбытия	850,739
Прибыль от выбытия	(98,289)
Убыток за год до даты выбытия	-
Итого прибыль за год от прекращенной деятельности	(98,289)
Акционерам Группы	(98,289)
Неконтролирующим акционерам	-

Чистое движение денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 год		2014 год
	Sat Energy	Sat SinoFerro	SAT Komir
Денежное вознаграждение, полученное авансом в предыдущем отчетном периоде	-	-	702,450
Денежное вознаграждение, полученное в текущем периоде	2	333,626	50,000
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(44,829)	-	(63,100)
Чистое поступление (выбытие) денежных средств	(44,827)	333,626	689,350

35 (Убыток) / прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающегося акционерам Группы, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

(Убыток) / прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2015г.	2014г.
Убыток за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам простых акций, тысяч тенге	(11,856,023)	(13,336,053)
Убыток за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(3,765,397)	(4,235,399)
Убыток за год от непрерывной деятельности, тысяч тенге	(15,621,420)	(17,571,452)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,328	1,236,319
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,650	392,643
Базовый и разводненный убыток на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(9.59)	(10.79)
Базовый и разводненный убыток на привилегированную акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(9.59)	(10.79)

35 (Убыток) / прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль / (убыток) на акцию от прекращенной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2015г.	2014г.
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	3,760,331	(136,995)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	1,194,257	(43,508)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	4,954,588	(180,503)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,328	1,236,319
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,650	392,643
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	3.04	(0.11)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на привилегированную акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	3.04	(0.11)

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2015 году казахстанская экономика вновь показала спад экономического роста, который сопровождается ростом потребительских цен, нестабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и снижением уровня ликвидности в банковском секторе.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов и инвестиций, учитываемых по себестоимости (примечание 4).

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

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство

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

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

Трансфертное ценообразование

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

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

Судебные разбирательства

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

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

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по контрактам на недропользование

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

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- выплатить бонус коммерческого обнаружения при наступлении коммерческого обнаружения;
- возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

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

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем капитальных затрат и затрат на геологоразведку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2015 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2016 году
Западный Камыс	2014 - 2020	3,776,484	3,029,456	3,029,456
Горностаевское	2015 - 2017	338,926	-	148,309
Итого		4,115,410	3,029,456	3,177,765

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2015 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2016 году
Западный Камыс	2001 – 2013	2,903,604	2,322,369	2,322,369
Богач	2005 – 2020	4,612,113	1,803,333	423,251
Южно-Топарское	2001 – 2016	3,634,030	405,870	405,870
Есымжал	2003 – 2025	4,130,190	2,919,815	222,557
Итого		15,279,937	7,451,387	3,374,047

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года выполнение минимальной рабочей программы было следующим образом:

- *Западный Камыс.* В соответствии с условиями контракта на недропользование по месторождению Западный Камыс Группа обязана ежегодно выполнять определенный минимальный объем продаж марганцевого концентрата. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выполняла данное требование. Руководство ожидает, что сумма неисполненного обязательства на 31 декабря 2015 года будет соответствующим образом перенесена на последующие периоды. Руководство уверено, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих контрактных обязательств в будущем.
- *Южно-Топарское.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Богач.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Есымжал.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Горностаевское.* В связи с отсутствием финансирования, затраты по разведке не производились.
- *Тубай-Сюртысу.* Руководство считает, что Группа полностью выполнила требования минимальной рабочей программы по контракту на недропользование, период разведки по которому истек 8 мая 2012 года.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 1% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. Руководство считает, что Группа выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование, за исключением контракта по месторождению Западный Камыс. В текущем периоде Группа не выполняла условия контракта Западный Камыс по финансированию проектов социальной инфраструктуры.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование.

Обязательства капитального характера

Строительство дороги

В 2011 году Группа заключила соглашение с Road Construction Technics на строительство объездной автодороги республиканского значения. В 2012 году был заключен Договор присоединения, согласно которому выполнение работ по строительству автодороги принимает на себя Road Construction, связанная сторона Группы.

Группа предполагала, что строительство автодороги будет завершено в конце 2014 года, но ввиду отсутствия финансирования ввод автодороги в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2015 года не произошел. Общая сумма затрат на строительство автодороги на 31 декабря 2015 года составила 939,281 тыс. тенге. Руководство Группы предполагает, что строительство дороги предположительно будет закончено в конце 2016 года.

Строительство фабрики

В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики, которое планировалось завершить в конце 2013 года. В рамках данного проекта Группа заключила соглашение на строительство фабрики с Road Construction Technics, связанной стороной Группы. В 2012 году с этой организацией было подписано соглашение на строительство фабрики об увеличении суммы соглашения до 2,200,000 тысяч тенге.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Группа не завершила строительство фабрики в 2015 году и по состоянию на 31 декабря 2015 года обогатительная фабрика не была введена в эксплуатацию. Общая сумма, освоенная на строительство фабрики на 31 декабря 2015 года составила 1,296,247 тыс. тенге. Руководство Группы пересмотрело проект строительства фабрики на тип «модульная фабрика» и полагает, что строительство обогатительной фабрики предположительно будет закончено в середине 2016 года.

Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа является гарантом или созаемщиком в отношении следующих обязательств связанных сторон:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015г.	2014г.
Господин Кенес Ракишев	13,480,606	18,588,798
ООО «ТОТ Мани»	1,395,000	1,315,550
ТОО «Shangri-La-Luxury»	-	643,830
ТОО «Luxury Rest inc.»	-	404,408

Господин Кенес Ракишев

В 2012 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 62,900 тыс. долларов США, полученной господином Кенесом Ракишевым от Цесна банка. В течение 2013 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении предела кредитной линии до 115,000 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма основного долга и начисленных процентов по займам в рамках данной кредитной линии, а также штрафов за неисполнение особых условий по ГКС составила 13,480,606 тысяч тенге (2014 год: 18,588,798 тысяча тенге).

ТОО «Luxury Rest inc.»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ТОО «Luxury Rest inc.», полученного от Альянс Банка на общую сумму 404,408 тыс. тенге со сроком погашения до 12 июля 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года в связи с полным исполнением обязательств Заемщика, гарантия закрыта.

ООО «ТОТ Мани»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ООО «ТОТ Мани» (далее «ТОТ Мани»), полученного от ОАО «Альфа-Банк» в размере 54,900 тыс. российских рублей. В 2013 году сумма договора была увеличена до 700,000 тысяч российских рублей. Гарантия действует до полного исполнения обязательств ТОТ Мани перед ОАО «Альфа-Банк».

ТОО «Shangri-La-Luxury»

11 апреля 2013 года Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны, компании ТОО «Shangri-La-Luxury» (далее «Shangri-La-Luxury»), полученного от Альянс Банка на общую сумму 643,830 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года в связи с полным исполнением обязательств Заемщика, гарантия закрыта.

Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что контролирующий акционер Компании и ТОТ Мани не выполняют вышеуказанные обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

Руководство заключило, что на 31 декабря 2015 и 2014 года справедливая стоимость выданных гарантий является незначительной для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

37 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	53,709	245,948
Финансовая дебиторская задолженность	15	46,750,866	42,278,243
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	2,500	2,500
Денежные средства и их эквиваленты	17	207,915	5,658,654
Итого финансовые активы		47,014,990	48,185,345
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	21	45,105,390	37,019,484
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	22	3,718,096	3,733,844
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	23	4,268,799	6,545,761
Итого финансовые обязательства		53,092,285	47,299,089

38 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из выданных гарантий, долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами.

Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2015г.	2014г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	46,750,866	42,278,243
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	46,826	212,538
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	6,883	33,410
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Альянс Банк	Сaa2	-	1,106
Нурбанк	B3	1,241	10,559
İş Bankası	Baa3	55,797	37,981
Сбербанк России	Ba3	1,747	185,446
Народный Банк	Ba2	3,673	49,165
АТФ Банк	Сaa1	6,212	12,034
Евразийский Банк	B2	105,966	5,271,903
Банк Астаны	B	2,139	61,271
Прочие	Отсутствует	21,919	16,472
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		198,694	5,645,937
Итого максимальная подверженность кредитному риску		47,003,269	48,170,128

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Группы заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
<i>На 31 декабря 2015 года</i>					
Займы	69,738	1,630,107	3,365,654	13,267,142	27,059,947
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	392,638	1,177,913	3,533,740
Финансовая кредиторская задолженность	4,219,519	49,280	-	-	-
Финансовые гарантии	14,875,606	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	19,164,863	1,679,387	3,758,292	14,445,055	30,593,687
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Займы	1,880,625	1,521,679	2,471,527	5,800,841	25,666,566
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	408,421	1,177,913	3,926,378
Финансовая кредиторская задолженность	5,104,458	1,441,303	-	-	-
Финансовые гарантии	20,952,586	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	27,937,669	2,962,982	2,879,948	6,978,754	29,592,944

В вышеприведенной таблице сумма выпущенных финансовых гарантий отнесена к самому раннему периоду, в котором данные гарантии могут быть потребованы (примечание 36).

Руководство оценивает, что финансовая помощь, выданная связанным сторонам, может быть возвращена в денежном эквиваленте в течение месяца, что позволит предупредить непредвиденные проблемы с ликвидностью.

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Доходы и операционные денежные потоки Группы в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются фиксированными. Процентные ставки по облигациям плавающие, и зависят от индекса изменения потребительских цен, но как указано в примечании 21, условиями выпуска облигаций предусмотрены верхний и нижний предел изменения процентной ставки по облигациям.

Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

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

Валютный риск

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

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов и задолженности перед поставщиками и подрядчиками, выраженных в долларах США. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 17). По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Турецкая лира	Итого
<i>На 31 декабря 2015 года</i>					
Активы	121,191	15,955	6,663	55,797	199,606
Обязательства	(27,058,289)	(477,815)	(83,332)	(378,370)	(27,997,806)
Чистая позиция	(26,937,098)	(461,860)	(76,669)	(322,573)	(27,798,200)
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Активы	104,887	17,528	204,598	37,981	364,994
Обязательства	(7,847,694)	(19,788)	(71,983)	(270,316)	(8,209,781)
Чистая позиция	(7,742,807)	(2,260)	132,615	(232,335)	(7,844,787)

На 31 декабря 2015 года, если бы курс тенге ослаб на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, убыток за год увеличился бы на 5,387,420 тысяч тенге; если бы курс усилился на 5% против доллара США убыток за год уменьшился бы на 1,346,855 тысяч тенге (31 декабря 2014 года при ослаблении курса тенге на 20% против курса доллара США прибыль бы уменьшилась на 1,548,561 тысяч тенге, при усилении курса на 5% прибыль бы увеличилась на 387,140 тысячу тенге).

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств.

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. В течение 2015 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 50% до 60%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015г.	2014г.
Итого займы	21	45,105,390	37,019,484
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(207,915)	(5,658,654)
Чистые заемные средства		44,897,475	31,360,830
Итого собственный капитал		3,936,015	15,531,382
Итого капитал		48,833,490	46,892,212
Соотношение заемного и собственного капитала		92%	67%

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2015 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данные (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		44,402,393	-	44,402,393
Задолженность покупателей и заказчиков		859,488	-	859,488
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,488,985	-	1,488,985
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		6,883	-	6,883
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		46,826	-	46,826
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		2,500	-	2,500
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		13,252,964	13,252,964	-
Заем Сбербанка России		26,992,199	-	26,992,199
Заем Банка Астана		1,052,567	-	1,052,567
Заем Альянс банка		980,294	-	980,294
Заем Народного банка		1,591,888	-	1,591,888
Прочие займы		351,252	-	351,252
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,718,096	-	3,718,096
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		4,219,519	-	4,219,519
Прочая финансовая кредиторская задолженность		49,280	-	49,280

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2014 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		39,538,602	-	39,538,602
Прочая временная финансовая помощь		-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков		1,681,200	-	1,681,200
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,058,441	-	1,058,441
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		33,410	-	33,410
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		212,538	-	212,538
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		2,500	-	2,500
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		13,094,009	13,094,009	-
Заем Сбербанка России		14,499,154	-	14,499,154
Заем MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV		1,680,920	-	1,680,920
Заем Альянс банка		1,270,735	-	1,270,735
Заем RBK банка		208,777	-	208,777
Заем компании GTL		2,262,750	-	2,262,750
Заем Народного банка		2,340,286	-	2,340,286
Заем ООО «ТД Таразский металлургический завод»		288,942	-	288,942
Прочие займы		684,753	-	684,753
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,718,061	-	3,718,061
Долгосрочная кредиторская задолженность		15,783	-	15,783
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5,104,458	-	5,104,458
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,324	-	196,324
Прочая финансовая кредиторская задолженность		1,244,979	-	1,244,979

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизируемой стоимости, погашение которых ожидается в течение периода не более года, приравнивается к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности.

Балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных полученных займов приближена к их справедливой стоимости ввиду того, что такие займы получены по ставке, соответствующей среднерыночной ставке по схожим инструментам.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.