

Оглавление

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	2
ОБЗОР КОМПАНИИ	3
История образования и развития деятельности Компании	3
Месторождения Компании	4
Основные Проекты	7
Основные направления деятельности Компании	8
Структура Компании	9
Долгосрочная стратегия развития	10
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	10
ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	12
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
Обзор рынка	12
Казахстанский рынок золота и серебра	17
Деятельность по организации продаж и сведения об основных потребителях продукции	18
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	19
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	21
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	24
Система организации труда работников Компании	24
Безопасность и охрана труда	25
Экология и окружающая среда	26
Социальная сфера	32
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	33
Описание системы корпоративного управления Компании, ее принципов	33
Сведения об акционерном капитале	34
Структура органов управления	34
Состав Совета директоров	38
Исполнительный орган.	
Организационная структура Компании.	39
Внутренний контроль и аудит.	40
Порядок выплаты дивидендов	40
Информация о выплаченных дивидендах:	41
Права и обязанности акционеров	41
Информационная политика в отношении инвесторов, ее основные принципы	42
Соблюдение Кодекса корпоративного управления и предпринятые меры в отчетном году	
ГЛОССАРИЙ	
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2015 Г	46

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые коллеги и партнеры!

Позвольте представить Вам очередной годовой отчет АО «АК Алтыналмас» за 2015 год. Прошедший год оказался не простым, и потребовал полной отдачи от каждого сотрудника Компании для достижения поставленных задач. В целом, три основные темы определяли повестку дня Компании в течение 2015 года:

- Конъюнктура на рынке золота оставалась сложной в течение 2015 года, и формировалась под влиянием двух макроэкономических факторов: возрастающей силы американского доллара по отношению к корзине основных мировых валют и ожиданий инвестиционного сообщества в отношении предстоящего роста процентных ставок в США. В результате, падение цены на золото продолжилось и в 2015 году, ставшим третьим годом последовательного падения цены на металл, начавшегося в 2013 году. Итого в течение 2015 года золото подешевело на 12,5%, или на 146 долларов с 1206 до 1060 долларов за унцию.
- На фоне снижения мировых цен на основные экспортные продукты нашей страны, нефть и металлы, а также ряда других причин, Правительство Казахстана приняло решение отпустить национальную валюту в свободное плавание. В результате, в течение 2015 года, доллар подорожал на 87% со 182,35 тенге до 339,47 тенге за один доллар. Это обстоятельство имело двоякий эффект на финансовый результат Компании. С одной стороны, девальвация тенге привела к росту суммы задолженности Компании, по кредитам и займам, деноминированным в долларах, при их переводе в тенговый эквивалент. Это стало основной причиной возникновения отрицательной курсовой разницы, которая в 2015 году составила 32 миллиарда тенге. В результате, выйдя, после двух лет убытков, на операционную прибыль, в размере 7,5 миллиардов тенге в 2015 году, Компания все же закончила 2015 год с совокупным убытком в размере 24,1 миллиард тенге. С другой стороны, укрепление доллара оказало благоприятное влияние на себестоимость выпускаемой продукции, выраженной в долларах США. Так, в результате девальвации тенге, осуществления плана мероприятий по повышению эффективности производственной деятельности Компании, совокупные денежные расходы на унцию по проекту «Акбакай» сократились в 2015 году почти на 20% по сравнению с предыдущим годом, что существенно улучшило конкурентоспособность Компании.
- 2015 год был первым полным операционным годом проекта «Пустынное», запущенного в конце 2014 года. Уже в первом квартале 2015 года проект «Пустынное» вышел на производственную мощность, а по результатам года внес превалирующий вклад в производственно-финансовые показатели Компании. Так, запуск проекта «Пустынное» позволил обеспечить Компании трехкратный рост выпуска металла в 2015 году. По результатам года проектом «Пустынное» выпущено 72 663 унции золота, что составило около 70% общего объема выпущенного Компанией металла.

Таким образом, в непростых условиях 2015 года Компания благодаря эффективным и слаженным усилиям её коллектива смогла улучшить свое конкурентное положение и создать задел для дальнейшего развития. Это позволяет нам смотреть в будущее с оптимизмом.

С уважением,

Президент АО «АК Алтыналмас» Д. Канашев

ОБЗОР КОМПАНИИ

История образования и развития деятельности Компании

История становления казахстанской золотодобычи неразрывно связана с деятельностью AO «АК Алтыналмас».

До декабря 1987 года золотодобывающая отрасль республики входила в состав Министерства цветной металлургии Казахской ССР. В январе 1988 года в связи с реорганизацией государственного управления и ликвидацией Министерства, было создано Республиканское производственное объединение «Каззолото», административно подчиненное Управлению «Главалмаззолото СССР».

В 1991 году, с обретением независимости, Президентом Республики Казахстан была поставлена задача создания собственного золотого запаса и развития мощностей для переработки золотосодержащего сырья. Для переработки предусматривалось использовать высвобождающиеся мощности предприятий цветной металлургии, параллельно с этим необходимо было создавать собственный аффинажный передел. Для решения этой задачи Указом Президента Республики Казахстан был создан Казахский государственный консорциум «Казалмаззолото». В кратчайшие сроки все драгоценные металлы, после переработки казахстанского сырья на аффинажном производстве России, стали возвращаться в Республику Казахстан. И уже в 1992 году была обеспечена сдача золота в Государственное хранилище Республики Казахстан (Гохран) в объеме свыше 10 тонн.

Консорциум «Казалмаззолото» выполнил задачу создания золотого запаса страны и 21 января 1993 года Указом Президента Республики «О Национальной акционерной компании «Алтыналмас», на базе предприятий и организаций Республиканского производственного объединения «Каззолото» и Консорциума «Казалмаззолото», была создана Национальная акционерная компания «Алтыналмас», ставшая их правопреемником. Этот день считается днем рождения Компании «Алтыналмас».

В идею создания НАК «Алтыналмас» было заложено формирование единого комплекса предприятий и организаций золотодобывающей отрасли Республики, объединенного производственно-технологическими, управленческими и финансовыми связями, обеспечивающего осуществление полного производственного цикла работ по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов и производству изделий из них. Постановлением Комитета Республики Казахстан по государственному имуществу «О Национальной акционерной компании «Алтыналмас» в состав созданной структуры были включены 7 горнообогатительных комбинатов, 3 шахтостроительных управления, 3 геологоразведочных предприятия, Алматинский ювелирный завод, институт «КазГИНалмаззолото», старательские артели, состоящие в договорных отношениях с НАК «Алтыналмас».

Одновременно Компания «Алтыналмас» приобрела статус представителя государства в вопросах добычи, переработки и производства драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них. Продолжив работу по развитию золотодобычи и созданию перерабатывающих мощностей непосредственно в Республике Казахстан, Компания обеспечила сдачу аффинированного золота в Гохран РК в 1993 году в объёме 13,7 тонны, в том числе предприятиями золотодобывающей отрасли, полностью входившими в её состав 8,54 тонны. В 1994 году Компания по этому показателю достигла максимума - 14,6 тонны.

Демонополизация золотодобывающей отрасли, начавшаяся в 1995 году, и отмена государственной монополии на операции с драгоценными металлами привела к существенным изменениям в структуре НАК «Алтыналмас», и из состава Компании были выведены государственные предприятия. В том же году Постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан от 17 мая 1995 года № 704 Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была переименована в Акционерную компанию «Алтыналмас», получив статус Управляющей компании государственными пакетами акций золотодобывающих предприятий. Функции государственного регулирования производства золота были переданы Министерству промышленности и торговли Республики Казахстан.

В феврале 1997 года акционерная компания «Алтыналмас» была приватизирована и стала акционерным обществом с частной формой собственности. В 2011 году АО «Акционерная компания «Алтыналмас» была

переименована в АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания»). Являясь правопреемником одноименной национальной компании и обладая квалифицированным персоналом, Компания прилагает усилия для значительного увеличения уровня золотодобычи. Богатый опыт, накопленный за более чем 20-летнюю историю существования Компании, помогает сегодня успешно решать стоящие перед ней задачи.

Месторождения Компании

Компания обладает правами недропользования на месторождениях, географически сосредоточенных в:

- Акбакайском рудном поле, в Мойынкумском районе, Жамбылской области (проект «Акбакай»)
- Северном прибалхашье, в Актогайском районе, Карагандинской области (проект «Пустынное»)

Сведения о контрактах на недропользование

Таблица 1 Информация по контрактам на недропользование

Название месторождения	Контракт №	Местонахождение	Срок действия	Стадия разработки и метод добычи
Месторождение «Акбакай»	№ 68 от 15.10.1996	Мойынкумский район, Жамбылская область	2024	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Карьерное»	№ 1089 от 29.12.2002	Мойынкумский район, Жамбылская область	2017	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Светинское»	№ 2359 от 11.05.2007	Мойынкумский район, Жамбылская область	2022	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Аксакал- Бескемпир»	№ 653 от 18.04.2001	Мойынкумский район, Жамбылская область	2019	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Кенжем»	№ 2577 от 15.02.2008	Мойынкумский район, Жамбылская область	2033	Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273 от 30.11.1998	Актогайский район, Карагандинская область	2017	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021 от 23.10.2002	Актогайский район, Карагандинская область	2026	Стадия разведки

Месторождение «Акбакай»

Компания обладает правом недропользования на разработку золотосеребряного месторождения Акбакай в Мойынкумском районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №68 от 15 октября 1996 года.

Таблица 2 Запасы месторождения Акбакай

Месторождение	Поморожети	Ед.	ГКЗ на 01	a 01.01.2016			
	Показатель	изм.	C1	C2	В	Забаланс	Итого
Акбакай	Руда	T. T	655	2 181	147	3 018	6 001
	Содержание	г/т	8,9	7,4	8.6	2,7	5,2
	Металл	Кг	5 835	16 045	1 262	8 243	31 385

Месторождение «Карьерное»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи руд участка Карьерный золотосеребряного месторождения Карьерное в Мойынкумском районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №1089 от 29 декабря 2002 года.

Таблица 3 Запасы месторождения Карьерное

Месторождение	Показатель	Ед.	ГКЗ на 01.01.2016			
		изм.	C1	C2	Забаланс	Итого
Карьерное	Руда	T. T	-	191	312	503
	Содержание	г/т	-	11,4	1,6	5,3
	Металл	Кг	-	2 174	511	2 685

Месторождение «Светинское»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Светинское в Мойынкумском Районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №2359 от 11 мая 2007 года.

Таблица 4 Запасы месторождения Светинское

Месторождение	Показатель	Ед.	т. ГКЗ на 01.01.2016				
		изм.	C1	C2	Забаланс	Итого	
	Руда	T. T	31	484	331	846	
Светинское	Содержание	г/т	7,9	12,8	2,7	8,6	
	Металл	Кг	245	6 191	886	7 322	

Месторождение «Аксакал-Бескемпир»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Аксакал-Бескемпир в Мойынкумском Районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №653 от 18 апреля 2001 года.

Таблица 5 Запасы месторождения Аксакал-Бескемпир

Месторождение	Показатель			ГКЗ на 01.01.2016				
		изм.	C1	C2	Забаланс	Итого		
	Руда	Т. Т	2 506	794	1 743	5 043		
Аксакал-Бескемпир	Содержание	г/т	8,5	6,9	2,8	6,3		
	Металл	Кг	21 285	5 468	4 886	31 639		

Месторождение «Кенжем»

АО «Акбакайский ГМК» (дочерняя организация Компании) обладает правом недропользования на проведение разведки и добычи золотосодержащих руд месторождения Кенжем в Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №2577 от 15 февраля 2008 года.

Компании принадлежит 99,61% доли участия в уставном капитале АО «Акбакайский ГМК».

Таблица 6 Запасы месторождения Кенжем

Месторождение	Показатель Е	тель Ед. изм.	ГКЗ на 01.01	1.2016		
			C1	C2	Забаланс	Итого
Кенжем	Руда	Т. Т	480	3 564	-	4 044
	Содержание	г/т	5,2	7,2	-	7,0
	Металл	кг	2 487	25 722	-	28 209

Месторождение «Пустынное»

Компании принадлежит право недропользования по контракту №273 от 30 ноября 1998 года на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Пустынное в Карагандинской области Республики Казахстан.

Таблица 7 Запасы месторождения Пустынное

Месторождение	Показатель Ед. изм.		ГКЗ на 01.01	.2016		
		изм.	C1	C2	Забаланс	Итого
Пустынное	Руда	Т. Т	9 195	384	1 774	11 353
	Содержание	г/т	1,5	1,71	1,73	1,5
	Металл	Кг	13 415	657	3 075	17 147

Месторождение участок «Карьерный»

Компании принадлежит право недропользования по контракту №1021 от 23 октября 2002 года на проведение разведки и добычи золотосодержащих руд участка «Карьерный» в Карагандинской области Республики Казахстан.

Таблица 8 Запасы участка Карьерный

Месторождение	показатель	Показатель Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2016			
			C1	C2	Забаланс	Итого
Карьерное	Руда	Т. Т	-	482	-	482
	Содержание	г/т	-	0,9	-	0,9
	Металл	КГ	-	454	-	454

Основные Проекты.

На текущий момент Компания реализует два проекта:

Проект «Акбакай», связанный с разведкой и добычей золоторудных месторождений Акбакайского рудного поля в Мойынкумском районе Жамбылской области с последующим выпуском золота в сплаве Доре. К проекту «Акбакай» относятся следующие месторождения: «Акбакай», «Аксакал-Бескемпир», «Карьерное», «Светинское», «Кенжем».

Проект «Пустынное», связанный с разведкой и добычей золоторудных месторождений в Актогайском районе Карагандинской области, с последующим выпуском золота в сплаве Доре. К проекту «Пустынное» относятся следующие месторождения: «Пустынное», участок «Карьерный».

В районах развития своих проектов Компания уделяет особое внимание охране окружающей природной среды, развитию и улучшению социальных аспектов жизни местного населения. Руководство Компании активно поддерживает внедрение новых технологий и инновационных решений для оптимизации и постоянного совершенствования производственных процессов.

Таблица 9 Запасы Компании в разбивке по Проектам

Источник	10	Руда	Сод.	Металл
	Категория	Т. т	г/т	Кг
Проект «Акбакай»				
	В	147	8,59	1 262
	C1	3 672	8,13	29 852
ГКЗ 2015	C2	7 214	7,71	55 600
	Забаланс	5 404	2,69	14 526
	Итого	16 437	6,16	101 240
Проект «Пустынное»				
	C1	9 195	1,46	13 415
ГКЗ 2015	C2	866	1,28	1 111
	Забаланс	1 774	1,73	3 075
	Итого	11 835	1,49	17 601

География деятельности Компании



Проект «Акбакай»

Вложив более 100 млн долларов США, в первый проект (проект «Акбакай»), Компания в 2011 году завершила реконструкцию и модернизацию Акбакайской золотоизвлекательной фабрики и сопутствующей инфраструктуры с четырехкратным увеличением производственной мощности фабрики с 220 тысяч тонн до 1 миллион тонн руды в год. Данный проект был включен в Карту индустриализации Казахстана. Сырьевую базу проекта составляют 6 месторождений, расположенные в Мойынкумском районе Жамбылской области.

Проект «Пустынное»

В декабре 2014 года на базе месторождения «Пустынное» в Актогайском районе Карагандинской области запущено современное горно-металлургическое предприятие, включающее весь цикл переработки золотосодержащей руды от добычи до получения сплава Доре. Перерабатывающая мощность проекта составляет 2 миллиона тонн золотосодержащей руды в год. Постановлением Акимата Карагандинской области №74/04 от 25 декабря 2013 года, Проект «Пустынное» был включен в региональную Карту индустриализации Карагандинской области на 2010-2014.

Проект предусматривает добычу руды карьерным способом, что обеспечивает низкие операционные издержки и устойчивость Проекта к изменениям цены на золото. Помимо этого, месторождение Пустынное входит в контрактную территорию участка Карьерный, в пределах которого расположены месторождение Карьерное и его фланги, Восточный, Южный и Меридиональный. Дальнейшая разведка участка Карьерный несет потенциал возможного увеличения ресурсной базы Проекта.

С момента приобретения прав на месторождение «Пустынное» Компания, следуя своим принципам, принялась за качественную проработку плана развития месторождения «Пустынное» в соответствии с требованиями международных стандартов. Для этих целей Компания привлекла ряд независимых международных консалтинговых агентств.

Проект Пустынное был профинансирован за счет собственных средств Компании, а также за счет кредита, предоставленного АО «Народный банк сберегательный Казахстана» в размере 90 млн долларов США.

Основные направления деятельности Компании

- Геологоразведочные работы
- Добыча драгоценных металлов и других полезных ископаемых, их переработка
- Добыча нерудных материалов
- Производство драгоценных металлов
- Проектные и строительно-монтажные работы
- Финансирование научно-исследовательских, проектных и изыскательных работ
- Строительство и реконструкция производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов за счет средств общества и привлечения инвестиций

Финальным продуктом Компании является золото в сплаве Доре, которое направляется на дальнейшую очистку на аффинажный завод.

Компания поставляет Сплав Доре на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Астана, который производит их дальнейшую аффинажную очистку и реализацию Национальному Банку Республики Казахстан для пополнения золотовалютных резервов страны, или на внутренние/мировые рынки потребления золота.

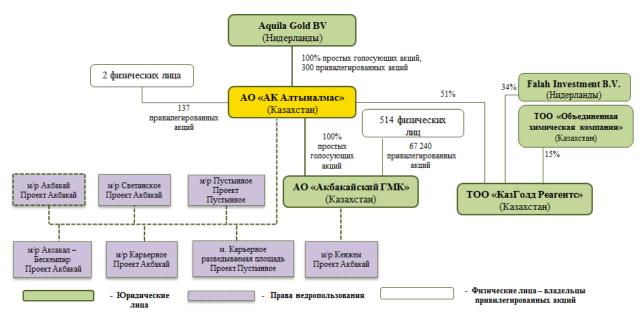
Структура Компании

АО «АК Алтыналмас» включает в свой состав казахстанские акционерные общества и товарищества с ограниченной ответственностью в значениях определенных Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Компания является собственником долей в следующих компаниях:

- ➤ АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»,
- ➤ TOO «КазГолд Реагентс»

Корпоративная структура Компании на конец 2015 г.



Краткая информация о дочерних предприятиях Компании представлена в следующей таблице.

Таблица 10 Информация о дочерних предприятиях АО «АК Алтыналмас»

Наименование (юридический адрес)	Сведения о первом руководителе/ исполнительном органе	Вид деятельности	Статус	Доля в уставном капитале
АО «Акбакайский ГМК»	Президент –	Добыча и	Действующее	99,61%
Жамбылская область,	Батырбаев Нурлан	переработка		
Мойынкумский район, село	Капашевич,	золотосодержащих		
Акбакай, улица Куанышбаева,	02.04.1961 года	руд и		
дом №1	рождения	производство		
		золота и серебра		
ТОО «КазГолд Реагентс»	Генеральный	Производство и	Не ведет операционной	51%
Жамбылская область, г. Тараз,	директор - Сагатов	продажа	деятельности	
ул. Казыбек би 111	Азамат Ермекович,	промышленной		
	25.06.1982 года	продукции		
	рождения			

До февраля 2015 года Компания владела 100% доли в уставном капитале TOO «Altynalmas Engineering». 2 февраля 2015 года Компания заключила сделку с физическим лицом об отчуждении доли участия в уставном капитале TOO «Altynalmas Engineering». Сделка по продаже 100% доли владения в TOO «Altynalmas Engineering» была завершена в феврале 2015 года.

Долгосрочная стратегия развития

Долгосрочной стратегией Компании является:

- 1) Обеспечение конкурентного преимущества низкозатратного производителя основанного на непрерывном сокращении затрат достигаемом за счет:
 - поступательного совершенствования производственных процессов,
 - внедрения строгой дисциплины в области финансового и производственного планирования и контроля,
 - бережной эксплуатации имеющихся производственных и вспомогательных средств.
- Обеспечение технологического лидерства Компании за счет внедрения передовых технологий в области разведки, добычи и переработки драгоценных металлов, а также в области финансового планирования и контроля. Внедрение передовых информационных технологий.
- 3) Развитие сырьевой базы проектов за счет доразведки эксплуатируемых месторождений с целью перевода имеющихся ресурсов в категорию запасов и включения их в производственную программу, а также за счет вовлечения в оборот ресурсной базы близлежащих месторождений, в том числе месторождений упорных руд.
- 4) Развитие кадрового потенциала Компании путем внедрения современных практик в области управления персоналом. Инвестиции в повышение квалификации инженерно-технического, финансового и управленческого персонала. Укрепление корпоративного духа.
- 5) Приверженность высоким стандартам в области социальной ответственности. Внедрение и соблюдение строгих стандартов технической, промышленной и экологической безопасности и безопасности труда.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Важные события в деятельности Компании за 2015 год:

▶ В 2015 году Компания приобрела новую карьерную и специализированную технику:



- ► На проектах Акбакай и Пустынное установлена специальная система на GPRS-навигации Omnicomm, которая позволяет зафиксировать геопозицию, скорость, расход топлива, часы полной работы и простоя для автотранспорта и специальной техники. Данное нововведение позволит повысить эффективность использования техники.
- ▶ Проведено обучение горнотехнического отдела Компании на программном обеспечении GEOVIA MineSched, которое будет применяться в качестве решения по календарному планированию отработки месторождений.
- ▶ Разработана масштабная программа повышения эффективности производственных бизнеспроцессов и затрат Компании. Основные задачи программы: увеличение объемов добычи руды, увеличение производительности, уменьшение разубоживания, повышение эффективности служб снабжения и закупочных процессов, служб ремонта и обслуживания специализированной техники, автотранспорта и прочего оборудования. Практическая реализация данной программы намечена на 2016 г.

AO «АК Алтыналмас»

▶ На проекте Акбакай внедрена современная система освещения шахт, которая позволяет повысить уровень безопасности и эффективности производства при подземном методе добычи руды. Данная система легка и проста в эксплуатации, характеризуется энергоэкономичностью, водонепроницаемостью, ударопрочностью и устойчивостью к толчкам, в связи с чем ее можно эксплуатировать в местах регулярного применения взрывчатых материалов.



- ▶ На рудниках проекта Акбакай проведены экспериментальные работы по взрыванию глубоких скважин веерного расположения. В результате нововведения, были получены эффективные способы закладки взрывчатки и высокая безотказность взрывов.
- ► На проекте Акбакай завершено строительство галерей ствола «Главный» и портала НТС-1. Запущен рудо-выдачной комплекс ствола РЭШ-1, производительность которого составляет 60 тыс.тн/год.
- ► На Акбакайской ЗИФ в течение первого полугодия были установлены блоки защиты российского производства для защиты компьютерных модулей технологического оборудования от скачков, перепадов сетевого напряжения, а также мощных импульсных помех.
- ► На ЗИФ проекта Пустынное в Карагандинской области внедрен в эксплуатацию участок гравитации, который включает себя 2 концентратора «Knelson QS», а также установлен комплекс интенсивного выщелачивания «Акация».
- ▶ На насосной станции проекта Пустынное смонтирована и в процессе тестирования установка по очистке сточных вод «Биоочистка». Благодаря «Биоочистке» сточные воды после цикла глубокой биологической очистки и ультрафиолетового обеззараживания возвращаются в технологический процесс, что позволяет значительно сократить потребление водных ресурсов из озера Балхаш.



▶ Запущена в эксплуатацию башня сотовой связи в Актогайском районе Карагандинской области для обеспечения постоянной бесперебойной связи через таких операторов как Kcell и Beeline.

ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

- Контроль показателей потерь и разубоживания, дальнейшее совершенствование систем высокоточного и геолого-маркшейдерского сопровождения горных выработок; совершенствование процессов лазерного сканирования отработанных блоков и электронного планирования горных работ на основе систем компьютерного блочного моделирования.
- ▶ Внедрение системы подземного позиционирования и связи Strata CommTrac с целью бесперебойного отслеживания местоположения специалистов в подземных рудниках.
- ▶ Внедрение программного обеспечении GEOVIA MineSched, для оптимизации календарного планирования отработки месторождений.
- ▶ Внедрение и реализация программы повышения эффективности производственных бизнес-процессов и снижению затрат Компании, включающую в себя: 1) увеличение объемов производства и снижения издержек за счет повышение эффективности бизнес-процессов добычи и переработки руды 2) снижение затрат на оплату труда за счет повышения эффективности работы персонала 3) повышение эффективности использования технологического оборудования и транспорта, за счет улучшения процессов (технического обслуживания и ремонта, 4) оптимизация процессов управления материальнотехническими ресурсами и закуп.
- Разработка и внедрение системы мотивации и премирования сотрудников на основе применения КРІ.
- Реализация ряда крупных строительных мероприятий по проекту Пустынное, таких как: строительство резервной линии конусного дробления для додрабливания и подачи на измельчение отсева; поднятие дамбы хвостохранилища; отсыпка автодороги карьер-рудный склад, а также расширение рудного склада.
- ► На ЗИФ проекта Пустынное запланированы работы по оптимизации расхода цианида натрия в производственном процессе, также будут проведены лабораторные и промышленные тесты по оптимизации расхода медного купороса, данные меры должны привести к значительному снижению расходов.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Обзор рынка

Динамика цен на золото

В результате укрепления доллара США, замедления спроса на золото в Азии и ожидания повышения процентной ставки ФРС США, в 2015 году цены на золото и серебро продолжили падение. В 2015 г. средняя цена на золото на Лондонской бирже в 2015 г. составила – 1 160 долларов США за унцию, что на 8.4% ниже средней цены в 2014 г. В целом за прошедший год мировые цены на золото продемонстрировали снижение: средняя цена декабря была приблизительно на 14.5% ниже средней цены за январь 2015 года.

Максимальное значение цены в 2015 г. было зафиксировано 21 января 2015 г. на уровне 1 298 долларов США / унцию. Минимальное значение цены на золото отмечено 17 декабря 2015 г. на уровне 1 049,4 долларов США /унцию.

Причины снижения цен на золото в 2015 году:

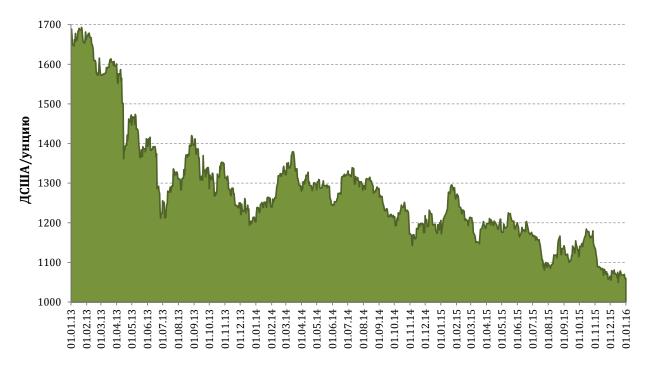
- Ожидание, что Федеральная Резервная Система США поднимет процентные ставки. Данный факт означал, что беспроцентные инвестиции в золото стали бы менее привлекательными.
- Укрепление доллара США, что было вызвано экономическим ростом США на фоне ослабления экономических показателей стран Европы и Китая, это в свою очередь увеличило альтернативные издержки инвестиций в золото.
- Снижение цен на нефть и как результат ожидание дефляции, в то время как золото используется как инструмент хеджирования против инфляции. Данный факт также должен был снизить спрос на золото.

- ▶ Снижение спроса на золото в Индии, закуп золота в Индии в четвертом квартале 2015 года был наименьшим за последние 8 лет.
- Снижение инвестиций в золото.

В основной период времени цена на золото колебалась в пределах 1 050 – 1 250 долларов США/унцию в течение 2015 года.

Ожидается, что 2016 год станет критическим как для золота, так и для серебра. По прогнозам Всемирного золотого совета, давление на рынок золота будут оказывать несколько факторов, это - девальвация национальной валюты во многих странах мира, за счет укрепления доллара США; возможное повышение процентной ставки ФРС США; понижение цены на нефть и ухудшающаяся внешнеполитическая ситуация в некоторых странах мира.

Тем не менее, в первой половине 2016 года наблюдается существенный рост цен на золото, например среднемесячная цена золота в июне достигла отметки 1 274,99 долларов США /унцию. В 2016-2017 г. ожидается, что цена золото будет находиться в обратной зависимости от укрепления доллара США и темпов экономического роста США, а также глобальной экономики. Падение доходности на мировых рынках облигаций также может спровоцировать дальнейший рост цен на золото.

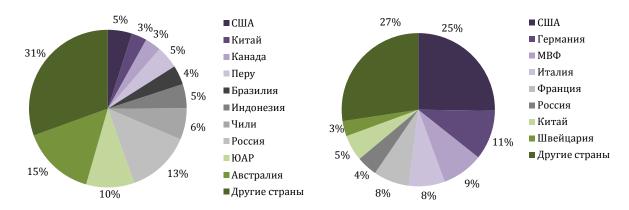


Динамика цены на золото за 2013 – 2015 гг.

Мировые запасы

Золото добывается примерно в 70 странах мира, самые крупные мировые запасы находятся в Австралии (9 100 тыс.т.), Россия (8 000 тыс.т.) и ЮАР (6 000 тыс.т.). По данным института геологических исследований США (USGS) в 2015 году мировые разведанные запасы золота составили 56 тыс. т.

Всемирные запасы центральных банков по данным Всемирного золотого совета на конец 2015 г. оценивались в размере 32,7 тыс. т. Лидером по запасам являются США – 8 133.5 т., Казахстан занимает 23-е место в общем рейтинге с объемом запасов в 221.8 т. золота.



Мировые природные запасы золота, 2015 г.

Запасы центральных банков стран мира, 2015

Мировой спрос

Основные страны-потребители золота подразделяются на две группы:

- Группа технически развитых стран. Они сравнительно широко используют золото в различных областях техники и промышленных отраслях, а также для изготовления ювелирных изделий. Среди стран, лидирующих в использовании золота в технических целях, находятся Япония, США и Германия. Здесь золото выступает как индикатор развития высоких технологий в электронной и электротехнической, космической, приборостроительной промышленности и т.д.
- Группа стран, в которых львиная доля золота, а иногда и вся его масса, потребляется на нужды только ювелирной промышленности. Среди них в Европе Италия, Португалия; в Юго-Восточной Азии Китай, Индия и страны островной Азии (Индонезия, Малайзия); на Ближнем Востоке, в Малой Азии и Северной Африке Арабские Эмираты, Израиль, Кувейт, Египет.

По данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) в 2015 году мировой спрос на золото остался приблизительно на уровне 2014 года и составил 4,212 тонны, при этом центральные банки продолжили увеличивать резервы, в стоимостном выражении падение спроса за прошедший год составило 8,7%, т.е. на 14,9 млрд. долларов США.

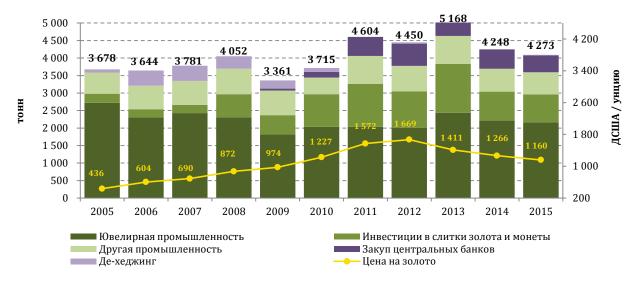
В первой половине 2015 года наблюдалось снижение спроса на золото, а во второй половине наблюдалось увеличение спроса. Низкий спрос в первом полугодии объясняется несколькими причинами, среди которых неблагоприятные погодные условия в Индии, которые привели к снижению спроса на ювелирные изделия, экономический спад и колебания финансовых рынков Китая, а также положительный прогноз на экономический рост США, что в свою очередь делает инвестиции в ценные бумаги США более привлекательными. Спрос в ювелирном секторе в 2015 году уменьшился на 2,6%, до 2 414,9 т. Такие темпы падения обуславливались дестабилизацией индийской ювелирной промышленности. Были также и другие отрицательные факторы на спрос золота в первом полугодии, например ослабление Турецкой Лиры, а также снижение цены на нефть и региональный конфликт на Ближнем Востоке.

Во второй половине года увеличение спроса объясняется снижением цен на золото и увеличением резервов Центральных банков.

По данным «Всемирного Золотого Совета», инвестиционный спрос на золото в 2015 году возрос на 7,7%, до 878,3 т. по сравнению с 2014 годом (815,4 т.). При этом наблюдается увеличение спроса на инвестиционное золото в виде монет и слитков в Индии, США и Китае (в Китае спрос на инвестиционное золото в 2015 году составил 201 тонну), но наблюдается падение спроса в РФ, Турции и на ближнем Востоке. Значительное увеличение спроса на инвестиционное золото в Китае было результатом падения котировок ценных бумаг на фондовых рынках Китая в июле 2015 года как следствие массовых инвестиций в акции, темп роста которых превысил темп экономического роста и рентабельности компаний. Западные инвесторы, спекулируя на мировом рынке, повлияли на падение цен в июле, что привело к значительному оттоку золота из Биржевых индексных фондов (ЕТF), последующим стимулировав потребительский спрос на золото.

Отток золота Биржевых индексных фондов (ЕТF), снизился в 2015 г. с 185,1 т. до 133,4 т. по сравнению с предыдущим годом.

Объём золота используемый в технологии упал на 4,5% до 330,7 т. по сравнению с предыдущим годом в связи низким показателем продаж на оборудования беспроводной сети, а также в связи с тем, что производители экономят на использовании золота и по возможности используют более дешевые альтернативные материалы.



Спрос на золото за последние 10 лет

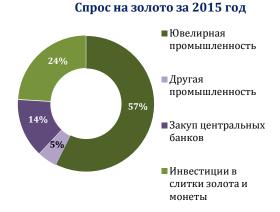
Исторически сложилось, что около 50-55% мирового спроса на золото формировала ювелирная промышленность. В 2015 г. потребность составила 2 414,9 . т. золота, данный показатель составил 57% мирового спроса. Лидером по спросу в ювелирной промышленности в прошедшем году стал Китай - 783,5 т., тем самым опередив Индию на 129 т. Индия и Китай в 2015 году сформировали 60% от общемирового спроса на золото в ювелирном секторе.

Спрос на золото со стороны центральных банков появился с 2010 г., одной из основных причин явилось стремление к



Спрос на золото за последние 10 лет

диверсификации и уходу от долларовой зависимости. По состоянию на июль, Китай начал сообщать регулярные покупки золота в МВФ; это помогло ускорить процесс покупательской активности среди центральных банков.



В 2015 г. спрос со стороны центральных банков составил 588,4 т., что только на 0,7% больше уровня 2014 г.

По данным Всемирного Золотого Совета (World Gold Council) в 2015 г. Центробанк России вновь возглавил список крупных покупателей, скупив предположительно свыше 200 т. золота, Национальный Банк Республики Казахстан приобрел около 30 т. золота. В итоге Национальный Банк Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2015 года более чем в два раза увеличил золотые резервы с октября 2012 года.

Мировое предложение

На глобальном рынке отмечается тенденция снижения предложения золота. Согласно данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) объем мирового предложения золота в 2015 году снизился на 4% в сравнении с 2014 г. и составил 4 258 т. – это самый низкий показатель с 2009 года. Основными источниками предложения в прошедшем году стали: добыча – 73% от общего предложения, золотой лом – 27%.

Отсутствие операций хеджирования стало главным источником снижения предложения золота в прошедшем году. Как известно, в 2014 году операции хеджирования составляли 103,6 т., а в 2015 г. картина кардинально меняется, и появляется де-хеджирование в объеме 20,8 т., данный факт объясняется увеличением потоковых сделок. По данным Всемирного золотого совета, потоковые сделки дали возможность многим золотодобывающим компаниям продавать будущую продукцию и получать первоначальную оплату авансом до прибытия золотой продукции на рынок.

По данным исследований Всемирного золотого совета, в 2015 г. первичное производство золота выросло в объёмах только на 1,5% относительно предыдущего года и составило 3 186 т.

Предложение со стороны вторичной переработки в 2015 году незначительно снизилось на 6,5% до 1 093 т., продолжив негативную динамику, наблюдающуюся в данном сегменте с 2009 года.

По данным аналитиков агентства Reuters, в 2016 году ожидается падения мирового производства золота на 3%, что завершит семилетний период роста производства.



Источник: BofA Merrill Lynch Global Research, Всемирный золотой совет

Предложение на золото за последние 10 лет

Таблица 11 10 крупнейших компаний по запасам и производству золота в 2015 г., млн унций

Компания	Добыча	Запасы	Компания	Добыча	Запасы
Barrick Gold	6,12	92	Newcrest mining	2,49	75
Newmont Mining	4,91	74	Gold Fields	2,16	46
AngloGold Ashanti	3,95	52	Polyus Gold	1,76	64
Goldcorp	3,46	41	Sibanye	1,54	31
Kinross Gold	2,6	34	Harmony Gold	1,08	43

AO «АК Алтыналмас»

Казахстанский рынок золота и серебра

Доля Республики Казахстана в мировой золотодобыче составляет 1,4%. При этом по утвержденным запасам и объемам производства золота Казахстан занимает 3-е место в СНГ после России и Узбекистана. Сырьевая база золотодобывающей промышленности Казахстана представлена в основном мелкими (с запасами до 25 т.) и средними (от 25 до 100 т.) месторождениями.

Согласно данным Thomson Reuters (WORLD SILVER SURVEY 2016) по производству серебра Казахстан занимает второе место по СНГ после России и 12 место в мировом списке крупнейших производителей серебра по итогам 2015 года. Доля нашей республики в мировой добыче серебра составила 1,95% в 2015 году (2,18% в 2014 году).

В общей сложности в Казахстане насчитывается 293 месторождения золота (в том числе 38% комплексных, 60% золоторудных и 2% россыпных), с оцененными запасами в 2 267 т. Большинство месторождений являются небольшими, однако больше половины ресурсов сосредоточены в десятке крупных месторождений, расположенных в восточном и северном Казахстане. Крупнейшими месторождениями золота в Казахстане являются: Васильковское, Бакырчик, Аксу, Суздальское и Варваринское. Золотоносные месторождения также есть в Центральном Казахстане (Степняк, Майкаин), помимо этого есть небольшие залежи в Жунгарском и Заилийском Алатау.

В среднем около 50% произведенного необработанное и полуобработанное или в виде порошка золото приходиться на Восточно-Казахстанскую область, следом Акмолинская область со средним показателем производства выше 20% в РК.

Казахстанское производство

Основными производителями золота в Казахстане являются – AO «Altyntau Resources» (ТОО «Казцинк»), ТОО «Казахмыс», КАZ Minerals PLC, AO «ГМК «Казахалтын», AO «ФИК «Алел».

По оценке Halyk Finance, AO «АК Алтыналмас» занимает четвертое место среди золотодобывающих компаний РК по размеру ресурсной базы и в будущем при стечении благоприятных условий может стать также четвертой крупнейшей компанией по производству золота в РК.*

* - Источник: Forbes.kz

Около половины добычи золота приходится на комплексные колчеданные месторождения, разрабатываемые Казахмыс и Казцинк (и его дочерней компанией АО «Altyntau Resources»).

В Казахстане действуют три аффинажных завода: фабрика Казцинка, аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» и фабрика драгметаллов Казахмыса.

Аффинажный завод Казцинка производит аффинированное золото в слитках (99,99%) в соответствии с мировыми стандартами («London Good Delivery»), а аффинажные производства драгметаллов Тау-Кен Алтын и Казахмыса, выпускают золото казахстанского стандарта (не попадающего под стандарт «London Good Delivery»).

В Казахстане в январе-декабре 2015 года произведено 63 720 кг необработанного и полуобработанного золота, а также золота в виде порошка, что на 26,6% больше, чем в аналогичном периоде 2014 года, согласно данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики. В том числе производство аффинированного золота составило 30 979 кг, что на 15,2% больше, чем в 2014 году. Благоприятные условия для иностранных инвестиций в сектор, а также другие правительственные инициативы стали главными факторами повышения производственных показателей.

По данным Комитета по статистике, производство серебра (необработанного и полуобработанного или в виде порошка) составило 1305.3 тонны (рост на 32%), в том числе производство аффинированного серебра составило 1303.4 тонны (рост на 32,5%).

Регулирование

Национальный банк Республики Казахстан наделен функциями по принятию решений о реализации приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в виде слитков для пополнения золотовалютных активов. В августе 2011 г. Национальный Банк Республики Казахстан сообщил, что для пополнения золотовалютных резервов и повышения прозрачности на рынке драгоценных металлов намерен в полном объеме осуществлять реализацию приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в слитках, которое произведено на территории РК (в соответствии со ст.59 Закона РК «О Национальном Банке Республики Казахстан»).

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 июня 2008 года № 578 «О некоторых вопросах лицензирования экспорта и импорта товаров» утвержден перечень товаров, экспорт и (или) импорт которых подлежит лицензированию. В соответствии с данным перечнем, экспорт драгоценных металлов, в том числе необработанного золота и серебра, категория, к которой в соответствии с ТН ВЭД относится готовая продукция Компании, подлежит лицензированию.

Деятельность по организации продаж и сведения об основных потребителях продукции

Готовой продукцией Компании является золотосеребряный сплав (сплав Доре), поставляемый на аффинажный завод, который производит дальнейшую аффинажную очистку золота и реализацию аффинированного золота.

С 2014 года Компания имеет нормативное обязательство по реализации всего производимого объема сплава Доре на внутреннем рынке. Компания поставляет готовую продукцию на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын». Цены на золото и серебро формируются по официальной котировке на золото и серебро, которые определяются в тенге, исходя из официального курса тенге к доллару США НБРК (Национальный Банк Республика Казахстан).

Степень зависимости от существующих потребителей

Компания реализует особый высоколиквидный, биржевой товар. Цена определяется на основе золотого фиксинга Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов. В связи с этой спецификой, Компании не целесообразно иметь несколько клиентов. Компания определяет одного клиента, на основе наиболее конкурентного предложения. В случае необходимости, принимая во внимание универсальный и биржевой характер продукции, Компания может по своему усмотрению в оперативном порядке сменить покупателя.

В связи с решением Национального Банка Республики Казахстан об осуществлении реализации приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в слитках, которое произведено на территории РК (в соответствии со ст.59 Закона РК «О Национальном Банке Республики Казахстан») Компания не получила разрешение на экспорт готовой продукции на 2014 и на 2015 годы. С декабря 2013 года Компания поставляет готовую продукцию на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Астана.

Тем не менее в качестве альтернативы Компания может выбрать любой из имеющихся аффинажных заводов в Казахстане или Российской Федерации. Исходя из вышеизложенного, степень зависимости от ТОО «Таукен Алтын» не оценивается как значительная.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Анализ финансовых результатов за отчетный год

В тысячах тенге	2015 год	2014 год	2013 год
Выручка от реализации	27 856 629	7 335 711	7 185 442
Себестоимость реализации	(19 202 213)	(7 536 159)	(8 836 164)
Валовая прибыль / (убыток)	8 654 416	(200 448)	(1 650 722)
Валовая прибыль / (убыток) %	31%	-3%	-23%
Общие и административные расходы	(1 103 155)	(825 869)	(1 475 382)
Прочие доходы	389 981	468 400	706 323
Прочие расходы	(403 603)	(416 734)	(589 073)
Доход / (Убыток) от выбытия дочерней организации	3 718	-	(207 646)
Операционная прибыль / (убыток)	7 541 357	(974 651)	(3 216 500)
Чистые финансовые расходы	(4 328 845)	(1 530 699)	(1 657 317)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(32 896 182)	(3 938 723)	(495 873)
Убыток до налогообложения	(29 683 670)	(6 444 073)	(5 369 690)
Экономия по подоходному налогу	5 536 982	745 976	739 881
Убыток за период, после налогообложения	(24 146 688)	(5 698 097)	(4 629 809)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	(24 146 688)	(5 698 097)	(4 629 809)
Итого совокупная прибыль / (убыток) %	-87%	-78%	-64%

Увеличение выручки в 2015 г. в сравнении с 2014 г. объясняется увеличением выпуска готовой продукции за счет увеличения объемов добычи и выхода ЗИФ Пустынное на производственную мощность.

По сравнению с 2014 годом: объем горных работ на месторождениях Компании возрос более чем в 7 раз, объем добычи руды в 5 раз, а выпуск золота в сплаве Доре увеличен более чем в 3 раза. Объем горных работ по сравнению с плановой производственной программой был перевыполнен на 18%, план горно-капитальных работ по месторождениям с подземным способом добычи на 2015 г. был перевыполнен на 92%, что в свою очередь создало хорошие предпосылки для последующих объемов добычи.

Объем реализованной готовой продукции вырос в 2015 году на 222% в сравнении с 2014 годом, т.е. более чем в 3 раза, что в значительной части связано с началом добычи золотосодержащей руды на месторождении «Пустынное» Актогайского района Карагандинской области и дальнейшей ее переработки на введенных мощностях новой золотоизвлекательной фабрики.

В 2015 г. снижение среднегодовой цены на золото составило 10% в сравнении с 2014 годом (в 2014: 10% снижение), см. раздел «Динамика цен на золото». Несмотря на падение котировок цен на золото в долларах США, эффект девальвации тенге в 2015 году привел к увеличению выручки в тенге.

Увеличение себестоимости, как и выручки от реализации, в основном объясняется также увеличением объемов добычи и реализации готовой продукции за счет проекта «Пустынное».

В 2015 году по сравнению с последними тремя годами имеет место положительная Валовая прибыль от деятельности с рентабельностью в 31%.

За последние три года Компания достигла максимального положительного уровня операционной прибыли, рентабельность продаж по операционной прибыли по итогам 2015 года составила 27%, что в том числе связано с целенаправленной работой по оптимизации производственных и непроизводственных затрат.

В целях дальнейшего совершенствования организации производственных процессов, процессов обеспечения материалами и иными ресурсами, а также оптимизации затрат Компания со следующего года планирует активизировать работу по применению инструментов бережливого производства, что несомненно должно привести к снижению себестоимости и росту операционной прибыли.

Увеличение административных расходов более 33% связано с увеличением расходов по оплате труда (в 2015 году увеличено число административных сотрудников Компании), консультационных услуг, налогов.

Прочие доходы и расходы представляют собой доходы/расходы от предоставления услуг, реализации ОС, продажи товарно-материальных запасов, и прочие доходы/расходы от неосновной деятельности. В 2015 г. прочие доходы и расходы остались приблизительно на уровне 2014 г., без существенных изменений.

Существенный рост финансовых расходов, а также отрицательной курсовой разницы связан с девальвацией тенге. Переход к инфляционному таргетированию и новому курсу кредитно-денежной политики Национального Банка был причиной девальвации 2015 года, в течение 2015 года девальвация тенге составила порядка 86%. В виду того, что большая часть внешних займов была привлечена в долларах США, вышесказанное стало причиной существенной отрицательной курсовой разницы и роста финансовых расходов.

В целом по итогам года был получен убыток, основными составляющими которого являются существенное увеличение отрицательной курсовой разницы и рост финансовых расходов за 2015 г. в сравнении с 2014 г.

В тысячах тенге	2015 год	2014 год	2013 год
Текущие активы	8 201 597	4 407 777	3 470 026
Долгосрочные активы	52 703 518	48 204 354	35 618 629
Активы	60 905 115	52 612 131	39 088 655
Текущие обязательства	15 569 275	7 725 050	5 027 198
Долгосрочные обязательства	67 465 728	42 870 281	26 314 062
Капитал	(22 129 888)	2 016 800	7 747 395
Капитал и обязательства	60 905 115	52 612 131	39 088 655
Коэффициент текущей ликвидности	0,53	0,57	0,69
Доля капитала в активах компании %	-36%	4%	20%
Рентабельность собственного капитала	-240%	-117%	-69%

По итогам 2015 г. у Компании имеет место увеличение валюты баланса по сравнению с 2014 и 2013 гг. на 16% и 56% соответственно.

Увеличение долгосрочной части активов в 2015 году состоит в основном из увеличения актива по отсроченному налогу, что связано со значительным налоговым убытком. Увеличение в текущих активах в 2015 г. связано с увеличением объемов производства (Пустынное), что привело к увеличению товарноматериальных запасов и других оборотных активов.

Увеличение обязательств как краткосрочных так и долгосрочных и снижение собственного капитала связано в значительной степени с девальвацией тенге, так как большая часть внешних займов в долларах США.

Собственный капитал Компании на конец 2015 г. отрицательный, что явилось результатом значительного бухгалтерского убытка за 2015 г., который в основном является результатом переоценки долгосрочных займов в иностранной валюте.

Принимая во внимание, что все займы долгосрочные, а получаемая выручка пересчитывается по текущему валютному курсу в тенге, можно сказать, что финансовое положение Компании в 2015 году укрепилось, что отразилось на операционной прибыли и поступлениях денежных средств от операционной деятельности; наблюдается рост рентабельности активов по операционной прибыли. В 2015 году данный показатель составил 12%, в то время как в 2014 и 2013 годах он был равен -2% и -8%, соответственно. Коэффициент текущей ликвидности держится на уровне 53%. Положительная динамика операционной рентабельности продаж и постоянный спрос положительно характеризуют прогноз степени деловой активности и финансового благополучия Компании.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски Компании

Деятельность Компании связана с целым рядом рисков, реализация которых может иметь финансовые, оперативные или репутационные последствия и негативно повлиять на производственные и финансовые результаты Компании. Компания стремится к успешному развитию, путем эффективного управления рисками, рационального распределения ресурсов и укрепления конкурентоспособности.

Риски, связанные с добычей полезных ископаемых:

Компания владеет лицензиями на разведку, добычу и переработку золотосодержащей руды. В настоящее время основные задачи состоят в усовершенствовании технологий и процессов добычи и переработки, разведки ранее не освоенных месторождений их разработки и переработке золотосодержащей руды.

В настоящее время Компания не может определить, насколько успешными будут результаты коммерческой добычи и переработки имеющихся месторождений, по которым не окончена разведка, и когда они точно начнут генерировать положительный денежный поток. Кроме этого, расходы по развитию проектов могут превысить ранее заложенные и рассчитанные.

Риски платежеспособности:

Платежеспособность Компании по завершению строительства объектов промышленной инфраструктуры зависит от условий и источников финансирования и сроков реализации проектов.

Риски колебания цен на золото и серебро

Цена реализации готовой продукции Компании определяется и оплачивается по официальной котировке LBMA (Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов) на золото и серебро. В связи с тем, что указанные выше котировки подвержены колебаниям вверх и вниз, в зависимости от структуры и состояния спроса и предложения на рынке, а также от других факторов, то эти возможные колебания мировой цены на золото и серебро могут оказать влияние на финансовые результаты Компании.

Риск на период строительства и оборудования объектов:

Существуют риски нехватки материалов и/или квалифицированных рабочих, трудовых споров, споров с подрядными компаниями. Также возможны непредвиденные экологические или технические проблемы, в том числе форс-мажорного характера.

Риски, связанные с операционной деятельностью:

Покрытие убытков в случае наступления страхового случая	Конкуренция со стороны других предприятий	
Несмотря на то, что большая часть материальных активов застрахована местной страховой компанией, на Компанию может быть возложена ответственность за действие опасных факторов, не подлежащих страхованию, либо против которых Компания не может быть застрахована ввиду высоких затрат на оплату страховых премий. Убытки от незастрахованных рисков могут стать причиной того, что Компания понесет расходы, которые могут оказать существенное отрицательное воздействие на финансовое состояние.	Возможно отрицательное воздействие со стороны конкурентов на финансовое состояние, результаты деятельности Компании.	

Риски, связанные с персоналом:

Существенным фактором риска осуществления эффективной деятельности является способность эффективного управления, привлечения и мотивирования квалифицированного персонала. В настоящее время в Казахстане существует дефицит квалифицированных кадров, обладающих опытом работы в горнодобывающей отрасли.

Риски, связанные с финансированием:

Долгосрочная стратегия развития Компания базируется на привлечении финансирования для реализации проектов по добыче и переработке руды. Внешние источники финансирования могут быть недоступны для Компании из-за сложившихся рыночных факторов и оценки проектов отдельными потенциальными кредиторами. В случае если Компания не сможет и дальше иметь доступ к внешним источникам капитала на выгодных условиях, это может повлечь отрицательные последствия для его деятельности, и результатов его работы и, соответственно, финансового состояния Компании. В результате, возможно, Компании потребуется сократить объемы геологоразведочных работ, операционной деятельности и/или предполагаемого расширения деятельности, что может оказать значимое неблагоприятное воздействие на бизнес, доходы, финансовое состояние, результаты производственной деятельности или перспективы Компании или стоимость акций.

Риск по процентной ставке:

Риск по процентной ставке означает, что будущие финансовые поступления могут колебаться в связи с изменениями рыночных условий. Риск изменений на рынке процентных ставок в первую очередь будет распространяться на долгосрочные обязательства Компании.

Риски по фактическому объему добычи и содержанию золота в руде:

Данные по минеральным запасам и ресурсам месторождений Компании, представленные в настоящем Годовом отчете, являются предположениями, и фактическими по разрабатываемым месторождениям, которые были рассчитаны с использованием стандартных методов оценки, используемыми в РК и ссылки на международные стандарты означают стандарты методов оценки, которые обычно используются в международной горнодобывающей промышленности. Нельзя дать гарантию, что будут достигнуты предполагаемые объемы добычи и содержания золота в руде, а также, что будет получен указанный уровень извлечения, или то, что добыча и переработка минеральных запасов будет рентабельна на разрабатываемых месторождениях. Фактические запасы могут не соответствовать геологическим, металлургическим или другим ожиданиям, а объем и содержание извлекаемой руды могут быть ниже предполагаемого уровня. Кроме того, нельзя гарантировать, что результаты извлечения, на уже разрабатываемых месторождениях, а также полученные в ходе мелкомасштабных лабораторных испытаний руды с месторождений, которые находятся на стадии разведки, будут такими же, как результаты крупномасштабных испытаний на местах или в ходе производства.

Риски по выплате дивидендов:

Любое будущее решение в отношении выплаты дивидендов Компании будет приниматься на основании решения акционеров, и будет зависеть от наличия распределяемой прибыли, результатов операционной деятельности и финансового состояния Компании, будущих потребностей в капитале, основных операций и других факторов, которые будут учтены директорами в качестве существенных. Компания не может дать никакой гарантии в отношении выплаты дивидендов.

Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды:

Законодательство РК требует от Компании при реализации проектов по недропользованию постоянных расходов и значительных обязательств инвестиционного характера, а при не соблюдении которых на Компанию могут быть наложены значительные санкции, в том числе, приостановление деятельности, нарушающей экологическое законодательство, лишение права недропользования и штрафы. В свете эволюционного развития законодательства, а также неопределенности, присущей данной области, Компания не может ориентировочно подсчитать общую сумму расходов по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными. Возможно, Компания должна будет понести дополнительные капитальные и другие расходы в целях постоянного соблюдения законодательства по охране окружающей среды.

Риски по международным операциям:

Международные операции зависят от политических, экономических и других факторов, включая: риск террористических актов, революций, пограничных споров, пересмотра или изменения существующих контрактов, нормативно-правовых актов и тарифов на импорт, экспорт и перевозку, политики налогообложения и увеличение размера налогов, включая налог на добычу полезных ископаемых, валютное регулирование, колебание валютного курса, трудовые споры и другие факторы неопределенности. Компания подвержена рискам, связанным с операциями в Казахстане, включая разведку, разработку, добычу, реализацию продукции на рынке, транспортировку и вопросы охраны окружающей среды.

Законодательные и регулятивно-правовые риски:

Отрасль, в которой осуществляет свою деятельность Компания, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли. Деятельность Компании зависит от изменений в налоговом законодательстве и законодательстве о недропользовании, последствия которых сложно предвидеть и рассчитать. Законодательные требования могут меняться, и рассчитать для Компании возможные затраты, которые могут повлечь за собой такие изменения, не представляется возможным.

Компания при проведении геологоразведочных работ и разработке своих активов в Казахстане зависит от получения разрешений и согласований уполномоченных органов на разработку своих объектов. Деятельность Компании подвержена риску изменения законодательной системы, которая может повлечь за собой изменения и/или пересмотр условий действующих контрактов.

Риски правовых систем:

Деятельность Компании регламентируется законодательством Казахстана. Компания является объектом правовых систем и нормативно-правовых требований целого ряда административно-территориальных единиц, с разнообразными требованиями, а также последствиями возможных изменений для Компании и/или акционеров Компании.

Риски инвестирования в ценные бумаги:

Потенциальным инвесторам следует иметь в виду, что стоимость инвестиций в акции Компании может, как упасть, так и вырасти, и что рынок ценных бумаг может не отражать реальную стоимость Компании, а значит, инвесторы подвержены риску недополучения прибыли или потерь всех инвестиций.

Валютные риски:

Компания подвержена существенному валютному риску, так как большая часть займов в долларах США, эффект девальвации 2014-2015 гг. оказал существенное влияние на результаты деятельности Компании за 2014-2015 гг.

Система управления рисками Компании

Процесс управления рисками в Компании направлен на минимизацию потенциальных угроз по достижению стратегических целей Компании.

Системы внутреннего контроля и управления рисками непрерывно совершенствуются для повышения ценности бизнеса. Внимание Компании сосредоточено на идентификации, оценке и управлении рисками посредством обеспечения функционирования надлежащей системы внутреннего контроля. Более подробная информация изложена в секции «Внутренний контроль и аудит».

Ответственность за контроль и соблюдение системы управления рисками несет финансовый контролер Компании.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Система организации труда работников Компании

Кадровая политика

Принцип эффективной Кадровой политики заложен в Кодексе корпоративного управления Компании:



Компания соблюдает установленные стандарты в сфере труда, по вопросам оплаты труда, продолжительности рабочего времени и времени отдыха. В филиалах Компании трудовая деятельность осуществляется вахтовым методом, продолжительность вахты соответствует требованиям трудового законодательства.

Фактическая численность работников Компании по состоянию на 31.12.2015 года составила 1 618 человека. Среднемесячная заработная плата в 2015 году составила 196 589,05 тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года 52,8% работников Компании имеют высшее и средне-специальное образование.

Система оплаты труда, действующая в Компании, предусматривает как повременную систему оплаты труда так и повременно-премиальную. При повременной системе оплаты труда, устанавливаются должностные оклады и тарифные ставки, с учетом квалификации и деловых качеств на основании штатного расписания, а также доплаты и надбавки в зависимости от условий труда и объема выполняемых работ.

Для стимулирования работников Компании и достижения высоких показателей производства применяются виды премирования, устанавливаемые внутренними нормативно-правовыми актами. Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда.

Обучение персонала

Одним из приоритетов в деятельности Компании является организация обучения и повышения квалификации работников. Обучение и повышение квалификации работников ведутся в следующих формах:

краткосрочное обучение (тренинги/курсы/семинары/программы повышения квалификации)

долгосрочное обучение (обучение в ВУЗах, магистратуре)

В 2015 г. расходы на обучение, повышение квалификации и переподготовку работников составили 18 533 тыс. тенге. Обучение и повышение квалификации прошли 524 работника Компании.

Социальная политика

Компанией построены комфортабельные общежития и столовые на производственных участках в Филиалах, спортивные сооружения и комнаты отдыха для полноценного досуга в период междусменного отдыха, организовано трехразовое сбалансированное питание, рабочим, занятым в особо вредных условиях выдается дополнительное питание, организована доставка работников с места сбора и, обратно. Кроме того, организовано проведение культурно-массовых мероприятий на производственных участках в Филиалах, постоянное медицинское обслуживание, организация спортивных соревнований к праздничным дням, приобретение детских новогодних подарков, поощрение работников к профессиональным праздникам, материальная помощь в связи с производственными травмами, со смертью близких родственников, оказание помощи местным школам в проведении праздничных мероприятий.

Таблица 12 Количество работников по состоянию на 01.01.2016:

Головной офис	151 человек
Акбакайский филиал	1 026 человек
Актогайский филиал	441 человек
Всего	1 618 человек

Таблица 13 Среднесписочная численность работников за 2015 год.

Головной офис	150 человек
Акбакайский филиал	990 человек
Актогайский филиал	426 человек
Всего	1 566 человек

Безопасность и охрана труда

их причин

В своей деятельности Компания уделяет большое внимание обеспечению здоровых и безопасных условий труда, предупреждению производственного травматизма, созданию благоприятных санитарногигиенических условий, предотвращению возникновения профессиональных заболеваний у работников Компании.

Таблица 14 Принципы промышленной безопасности и охраны труда

Взаимодействие и сотрудничество с органами государственного надзора и контроля

Основные принципы Признание и обеспечение приоритета жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности Определение функциональных обязанностей должностных лиц в области промышленной безопасности, безопасности и охраны труда Координация деятельности всех подразделений и участков филиалов в области промышленной безопасности, безопасности и охраны труда Обеспечение соблюдения работниками требований законодательства о промышленной безопасности, о безопасности и охране труда, правил и норм безопасности, инструкций Разработка нормативно-технических документов, способствующих достижению высокого уровня безопасности производства, предотвращению несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний Обеспечение безопасности производственного оборудования и производственных процессов Установление единого порядка обучения персонала безопасным методам и приемам работы Обеспечение работников средствами индивидуальной защиты, необходимыми профилактическими средствами Осуществление производственного контроля за состоянием условий труда и безопасным ведением работ Анализ состояния безопасности производства и условий труда и принятие соответствующих решений

Обеспечение своевременного и правильного расследования и учета несчастных случаев на производстве и устранения

Медицинский пункт

На основании договора на оказание медицинских услуг в Акбакайском и Актогайском филиалах АО «АК Алтыналмас» организованы и работают медицинские пункты, укомплектованные квалифицированным персоналом и необходимым набором медицинских средств и оборудованием для оказания первой медицинской помощи. Имеется автомобиль скорой медицинской помощи для доставки работников в медицинские учреждения.

С целью обеспечения динамического наблюдения за состоянием здоровья работающих, своевременного установления начальных признаков заболеваний, предупреждения общих, профессиональных заболеваний ежегодно проводятся обязательные периодические медицинские осмотры работников Компании.

Для определения состояния здоровья работников, а также временной нетрудоспособности, профессиональной их пригодности к работе в данную смену осуществляется предсменное медицинское освидетельствование по профессиям.

Для определения состояния здоровья, а также определение состояния алкогольного опьянения и употребления наркотических средств у водителей механических транспортных средств перед началом рейса и после окончания рейса проводится предрейсовый и послерейсовый медицинский осмотр.

Система управления безопасностью и охраной труда

В Компании действует Система управления охраной труда (СУОТ), разработанная в соответствии с законодательством Республики Казахстан в области гражданской защиты, безопасности и охраны.

Работники, работающие на опасных производственных объектах Компании, обеспечены средствами индивидуальной и коллективной защиты в соответствии с требованиями, установленных нормативноправовыми и законодательными актами Республики Казахстан.

На опасных производственных объектах Компании разработаны планы ликвидации аварий (ПЛА), предусматривающие мероприятия по спасению людей, действия руководителей и работников, аварийных спасательных служб и формирований. ПЛА согласованы с профессиональными аварийно-спасательными службами и формированиями.

Эксплуатация опасных производственных объектов Компании осуществляется на основании Декларации промышленной безопасности, зарегистрированных в уполномоченном органе Республики Казахстан в области промышленной безопасности.

Пожарная безопасность

Пожарная безопасность объектов обеспечивается военизированной аварийно-спасательной службой «Куткарушы» в соответствии с условиями договора по обслуживанию опасных производственных объектов, где предусмотрены проведение аварийно-спасательных работ по ликвидации ЧС, и в том числе предупреждение и тушение пожаров.

Экология и окружающая среда

Охрана окружающей среды на производственных объектах Компании является одним из приоритетных направлений деятельности. Компания заинтересована в рациональном использовании природных ресурсов, предотвращении и сокращении загрязнения окружающей среды в результате своей деятельности. Компания строго соблюдает действующее природоохранное законодательство Республики Казахстан, а также внедряет международные стандарты и оптимальные доступные технологии.

С целью ликвидации неблагоприятных экологических и социальных последствий, их нейтрализации или сокращения до приемлемого уровня Компания ежегодно реализует свою деятельность в соответствии с принципами внутренней политики в области охраны окружающей среды, применяя принципы «Руководства по охране окружающей среды».

В 2014г. разработано Положение по охране труда, технике безопасности и охране окружающей среды для подрядных организаций в целях упорядочения управления ОТ, ТБ и ООС, обеспечения безопасного ведения подрядных работ, предотвращения профессиональных заболеваний, предотвращения производственных и экологических аварий, загрязнения окружающей среды, несчастных случаев на производстве.

Таблица 15 Руководящие принципы экологической и социальной политики

Основные принципы

Устойчивое развитие как сбалансированное удовлетворение текущих экономических, экологических и социальных потребностей без ущерба потребностям будущих поколений.

Оценка рисков и Презумпция потенциальной экологической опасности деятельности Компании.

Приоритет принятия предупредительных мер над мерами по ликвидации негативных экологических последствий, путем разработки и внедрения Планов смягчающих мер.

Строительство объектов с учетом особенностей природной среды в районе проведения работ (резкого континентального климата, ветровой эрозии, потенциальной сейсмоактивности и пр.).

Применение наилучших доступных технологий горной добычи и переработки руд.

Экологически безопасная утилизация отходов.

Контроль безопасности технологических процессов и мониторинг состояния природной среды в районе разработок.

Ответственность за загрязнение окружающей среды и компенсация неизбежного ущерба в полном объеме.

Предотвращение аварий и обеспечение ликвидации их последствий, включая реабилитацию экосистем и объектов животного мира

Учет интересов и прав местного населения на сохранение здоровой и экологически чистой окружающей среды, ведение традиционного образа жизни, культурную целостность, управление своими землями и честную компенсацию за их использование. Уважение к местным традициям, природным, культурным, историческим ценностям и языку.

Признание права рабочих и местного населения на свободное, заблаговременное информирование, выражение согласия или несогласия относительно проведения промышленных разработок, затрагивающих места их традиционного проживания и природопользования, средства к существованию. Совместное принятие решений о ходе реализации Проектов.

Свобода доступа и открытость экологически значимой информации.

Открытость для общественного экологического контроля.

Неукоснительное выполнение требований законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды и экологической безопасности.

Ознакомление всех работников Компании с экологической и социальной политикой, соблюдение при выполнении работ.

При планировании и проектировании с особой тщательностью проводится оценка воздействия каждого Проекта на окружающую среду: в течение года проводится детальный сбор данных и изучение региона для выявления всех уязвимых аспектов и рисков. Разрабатываются детальные планы мероприятий, и внедряются оптимальные процедуры и технологии по снижению негативного воздействия, с учетом специфики конкретного Проекта. Например, Планы по управлению пылением, по управлению цианидами, отходами, рекультивации и закрытия.

Таблица 16 Меры, применяемые для поддержания системы контроля качества и для наблюдения за состоянием окружающей среды

Меры

Оптимизирование технологического процесса проведения добычных работ за счёт снижения времени простоя и работы оборудования «в холостую», а так же за счёт неполной загруженности применяемой техники и оборудования, обеспечивая тем самым снижение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.

Оснащение участков возможных выбросов синильной кислоты – газоанализаторами.

Оптимизации технологического процесса с целью минимизации времени работы двигателей внутреннего сгорания используемой техники.

Недопущение «пустой» работы двигателей на холостом ходу или под нагрузкой.

Проведение ежегодных технических осмотров автотранспорта на соответствие концентраций загрязняющих веществ в выбросах автотранспорта установленным республиканским нормативам.

Проект Акбакай

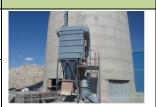
Применение наилучших технологий и результаты деятельности в области охраны окружающей среды

ПРОЕКТ АКБАКАЙ

Охрана атмосферного воздуха

Новый дробильно-сортировочный комплекс снабжен системой пылеосаждения улавливания пыли в закрытых блоках.

Загрузка руды в бункер-питатель дробильного комплекса производится с предварительным увлажнением руды с целью понижения пыления мелкодисперсной фракции руды. Эффективность пылеподавления составляет 85%



Дробильно-сортировочный комплекс оснащен циклонными установками с эффективностью пылеподавления 90%

Здания щековой дробилки, силоса, конусной дробилки оборудованы пылевытяжной системой с циклоном, производительностью циклонов 90%.

Пылевых выбросов от работы мельниц 1 и 2 стадии измельчения не осуществляются, т.к. технологический процесс проходит с участием воды. Влажность измельчаемого материала составляет 30 и более %

При экскавации горной массы на уч. Акбакай, уч. Бескемпир – Аксакал, уч. Карьерное проводится гидроорошение, эффективность пылеподавления около 85%.

Пылеподавление проводится на технологических дорогах, при проведении работ на карьере, перевозке руды, а также при погрузочных работах в бункере шахты с эффективностью 70%.

С целью снижения пыления при движении спецтранспорта по дорожному полотну – дорожное полотно увлажняется поливочными машинами – эффективность пылеподавления 70%.



При работах на отвалах для предупреждения пылевыделения производится увлажнение горной массы, закрепление поверхности откосов и отвалов.

Переработки техногенных минеральных образований - хвостов флотации ранее действовавшей обогатительной фабрики

С целью снижения сдува сухих пляжей хвостохранилища производится гидрообеспыливание поверхности с эффективностью 85%



Очистка бытовых сточных вод

Для полной биологической очистки хозяйственно-бытовых сточных вод, а также производственных сточных вод, близких по составу к хозбытовым стокам или их смесей методом аэробной стабилизации активного ила, введена в эксплуатацию установка для очистки бытовых сточных вод "Био-Эйкос-40".



Строительство пруда-накопителя карьерных и шахтных вод

Завершено строительство пруда-накопителя карьерных и шахтных вод. Цель - восстановление существующей дамбы, с последующим использованием шахтных вод для пополнения потерь технической воды оборотной системы водоснабжения



Укладка геомембраны

Хвосты являются техногенным сырьем и размещаются в хвостохранилище, которое является неотъемлемой частью золотоизвлекательного комплекса. Ложе хвостохранилища покрыто защитными гидроизоляционными материалами (геомембрана). Хвостохранилище сооружено в соответствии со всеми санитарными и экологическими требованиями, предотвращающими распространение хвостов за его пределы.



ПРОЕКТ АКБАКАЙ

Эксплуатация пастового сгустителя

Пастовый сгуститель предназначен для сгущения гидросмесей до высокой концентрации. Хвосты выщелачивания после контрольного грохочения направляются в сгуститель пастового сгущения для отделения жидкой фазы и возврата ее в качестве оборотной воды на ЗИФ, где предусмотрен полный водооборот, сброса каких-либо стоков не предусматривается.



Установка обеззараживающей установки питьевой воды

Для дезинфекции воды хозяйственно-питьевого назначения на водозаборе Бескемпирского месторождение подземных вод для хозяйственно-питьевого водоснабжения, произведена установка бактерицидной марки УОВ-50 для обеззараживания воды ультрафиолетом, где предусмотрена автоматизированная система контроля и управления.



Производственный экологический контроль

Для исполнения требований в области охраны окружающей среды и экологии в Компании на регулярной основе осуществляется производственный экологический мониторинг (далее – «ПЭМ»).

Объекты ПЭМ



атмосферный воздух на границе C33, в жилой зоне и рабочей, промышленные выбросы 3B в атмосферу от источников загрязнения, выбросы от автотранспорта

Результаты ПЭМ в 2015 г.:

- 1) Исследуемая техногеосистема по атмосферному воздуху не испытывала нагрузок по пыли неорганической.
- 2) Химические анализы проб воздуха на стационарных источниках, проведенные аккредитованной лабораторией ТОО «Научный аналитический центр», подтвердили, что выбросы на источниках не превышают установленных нормативов ПДВ.
- 3) На этапе проведения мониторинга поверхностных, подземных, технологических и питьевых вод в 2015 г. были отобраны и проанализированы пробы воды:
 - Питьевая вода скважин Бескемпирского и Сарыбулакского месторождений по подавляющему числу показателей соответствует нормативам, предъявляемым к воде хозяйственно-питьевого назначения и культурно-бытового назначения. По результатам санитарномикробиологическим исследованиям установлено, что питьевая вода соответствует нормативам по микробиологическим и паразитологическим показателям и отвечает безопасностью питьевой воды в эпидемическом отношении.

- ▶ Шахтные воды месторождения Светинское относятся к технологическим водам, их состав позволяет понять, какие ЗВ содержатся в них, и какую потенциальную опасность они могут представлять для окружающей природной среды.
- ▶ Шахтные воды из ш. Аксакал, Бескемпир, Акбакай, а также карьерные воды карьера Карьерное не претерпели существенных изменений по сравнению с предыдущим периодом мониторинга.
- 4) Анализ состояния шумового воздействия, во всех местах замера уровень шума не превышает предельно-допустимого уровня (ПДУ).
- 5) Анализ состояния радиационного фона, во всех местах замера уровень радиационного фона не превышает установленный норматив.

Озеленение

В целях реализации приказа Министра охраны окружающей среды РК от 12 июня 2013 года «Об утверждении типового перечня мероприятий по охране окружающей среды» и в рамках Программы (план) мероприятий по охране окружающей среды Акбакайского горно-обогатительного комбината АО «АК Алтыналмас» на 2014 - 2017 гг., по охране флоры и фауны, проведены работы по озеленению территорий Акбакайского филиала, увеличению площадей зеленых насаждений.

Проект «Пустынное»

Основные показатели деятельности в области охраны окружающей среды проекта «Пустынное»:

Воздействие на атмосферный воздух

Выбросы в атмосферный воздух от процессов добычи и переработки золотосеребрянных руд проекта Пустынное представляют собой преимущественно пыль. В 2015 году выброс пыли по проекту «Пустынное» составил до 98% от общего выброса загрязняющих веществ в атмосферный воздух. Основными источниками выделения пыли за отчетный период были буровзрывные, выемочно-погрузочные работы, транспортировка горной массы.

В 2015 г. с целью снижения пылевого воздействия на окружающую среду и работников выполнен комплекс мер и природоохранных мероприятий:

- 1) Пылеподавление технологических дорог и породных отвалов месторождения. Эффективное орошение снижает пылевыделение на 50%.
- Техническое обслуживание пылеулавливающего оборудования фабрики и дробильносортировочного комплекса, обеспечение эффективности системы пылеулавливания (КПД очистки не менее 85%).
- Для снижения пыления в процессе транспортирования руды до мест переработки применяются крытые ленточные конвейера. Узлы перегрузки руды с одного конвейера на другой оборудованы системой пылеподавления (орошение).
- 4) Озеленение и благоустройство территории. Зеленые насаждения входят в систему жизнеобеспечения работников, являются важнейшим средообразующим и средозащитным фактором, обеспечивающим комфортность и качество среды производственного участка. В 2015 году была произведена посадка 40 саженцев деревьев и 30 саженцев кустарника.
- 5) Гидрозабойка скважин в процессе проведения взрывных работ, обеспечивает снижение эмиссий для твердых частиц до 60% и для газообразных веществ до 85%

- 6) Регулярный мониторинг состояния окружающей среды и влияния пыления на чувствительные среды. Контроль соблюдения нормативов выброса, утвержденных в составе проектной документации.
- 7) Упорядочивание путей перевозок и ограничение скорости перемещения транспорта

Водные ресурсы и водные объекты

Производство по добыче и переработки руды относится к водоемким отраслям промышленности и обеспечение технической водой является существенным вопросом при реализации Проекта.

Источником хозяйственно-бытового водоснабжения проекта Пустынное является подземные воды, источником технологического водоснабжения - оз. Балхаш с промежуточным хранением необходимого объема воды в пруду-накопителе объемом 90 тыс. м3.

В условиях ограниченности водных ресурсов, а также бережного отношения к природным ресурсам на проекте Пустынное был предусмотрен замкнутый цикл использования воды. Система оборотного водоснабжения и использование технологии сухих хвостов позволяет снизить потребление воды на 40%. Также данная технология позволяет исключить сброс стоков в окружающую среду.

В 2015 году была приобретена станция биологической очистки хозяйственно-бытовых сточных вод. Проведены монтажные работы станции. Сточные воды после цикла глубокой биологической очистки и уфобеззараживания возвращаются в технологический процесс, что сокращает потребление водных ресурсов из оз. Балхаш.

С целью охраны и рационального использования водных ресурсов в 2015г. выполнен комплекс технических мер по эффективной и безопасной эксплуатации гидроизолированного хвостохранилища, как части технологического процесса и сооружения, исключающего загрязнение подземных и поверхностных вод района расположения предприятия.

Управление отходами производства и потребления.

В области управления отходами производства и потребления Компания придерживается принципов и требований, изложенных в программе управления отходами, разработанной на период 2013 – 2022 гг. Программа предусматривает организацию системы наблюдения, сбора, обработки, накопления и передачи экологической информации по наблюдению за качественным и количественным составом отходов, а так же контроль состояния мест хранения отходов.

Одним из важных мероприятий в области управления отходами производства и потребления стал ввод в эксплуатацию полигона твердых бытовых отходов. Наличие собственного полигона ТБО значительно сократило перемещение отходов от источника образования (проект Пустынное) до места захоронения. Создан ликвидационный фонд для проведения мероприятий по рекультивации земли и мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия полигона твердых бытовых отходов в размере ежегодных отчислений.

Также в 2015 году приобретена установка типа КТО для термического обезвреживания опасных отходов. Произведены монтажные работы. Эксплуатация установки позволит утилизировать до 170 тонн/год отходов.

Для обеспечения допустимого количества вредных выбросов в атмосферу от сжигания отходов в комплексе реализована система очистки дымовых газов по «сухому» методу и состоит из следующих этапов:

- 1. Экспозиция дымовых газов в камере дожигания при температуре 1100-1200°C, способствуя разложению диоксинов и фуранов;
- 2. Мгновенное охлаждение дымовых газов до 300°С, предотвращая образования вторичных диоксинов,
- 3. Дозированная подача непосредственно в газоход гашеной извести-пушонки, подавляя выброс кислот и ангидридов.
- 4. Пылеулавливание улавливание летучей золы и продуктов газоочистки.

Социальная сфера

Являясь социально-ориентированной, Компания уделяет большое внимание развитию социальной сферы в районе расположения своих производственных объектов и соблюдению всех мер по обеспечению комфортного проживания и безопасности населения.

Одним из достижений Компании является строительство современного вахтового поселка, где созданы все условия, необходимые для нормальной работы и жизнедеятельности трудящихся. Имеются спортивный зал, комплекс бытового обслуживания, современные общежития, медицинский пункт, организовано трехразовое питание.

В рамках выполнения принятых контрактных обязательств Компанией ежегодно производится отчисления на код бюджетной классификации 206114 «Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры», а также разработан план и принят к осуществлению «План развития социальной сферы поселка Акбакай на 2012-15гг», где предусмотрены решения социально-экономические, жилищно-коммунальные проблемы, улучшения инженерно-коммуникационной инфраструктуры, расширения спектра и повышения качества оказываемых услуг и, главное, повышения уровня жизни и благосостояния населения.

Реализация данного Плана благоприятно влияет на развитие района, решаются такие проблемы как:

- ▶ Вопросы водоснабжения поселка Акбакай.
- ▶ Электроснабжение.
- Поддержание санитарного состояния поселка.
- ▶ Содержание и ремонт объектов социальной инфраструктуры:
- Медицинская помощь населению.
- ▶ Организация культурно-массовых мероприятий и досуга.

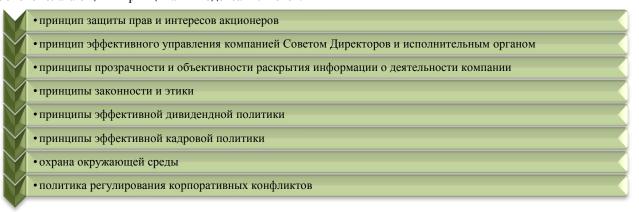
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Описание системы корпоративного управления Компании, ее принципов.

Кодекс корпоративного управления Компании (далее - Кодекс) был утвержден внеочередным общим собранием акционеров 20 декабря 2005 года. Для повышения привлекательности для существующих и потенциальных инвесторов Компания неукоснительно следует положениям Кодекса, который строится на принципах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами Кодекса являются:



Процедуры и практика корпоративного управления регулируются уставом Компании.

Структура корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

1) Принципы деятельности Совета Директоров

- ▶ Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости Компании.
- ▶ Совет Директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Компании посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и активов Компании.
- Совет Директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.
- ▶ Совет Директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.
- ► Совет Директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности Компании, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.
- ▶ В составе Совета Директоров обязательно должны присутствовать независимые директора. Компания определяет собственные критерии независимости директоров, основанные на базовых положениях законодательства. Характерной чертой независимого директора является его независимость от контрольного акционера, менеджмента Компании и государства.
- ▶ Совет Директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии оценки

деятельности членов Совета Директоров и исполнительного органа, а также осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа.

- 2) Принципы деятельности исполнительного органа
 - ▶ Исполнительный орган осуществляет ежедневную работу Компании и ее соответствие финансово-хозяйственному плану.
 - ▶ Деятельность исполнительного органа строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров, полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Компании и Совета директоров.

Сведения об акционерном капитале

По состоянию на 01 января 2016 года уставный капитал Компании был сформирован в размере **8 377 523 тысяч тенге**, размещено 10 000 000 простых акций и 5 267 привилегированных акций. Структура уставного капитала выглядит следующим образом:

Вид	Простые акции, шт	Привилегированные акции, шт
Количество объявленных акций	50 000 000	5 267
Количество размещенных акций	10 000 000	5 267
Количество акций в обращении	10 000 000	437
Количество выкупленных акций	0	4 830

Акционерный капитал сформирован на сумму 8 377 523 тыс. тенге.

Изменений в составе акционеров за 2015 г – не происходило.

Сделок с акциями Компании за 2015 г. – не происходило.

Структура органов управления

Высший орган - Общее собрание. В случае если все голосующие акции Компании принадлежат одному акционеру, то данный акционер;

Орган управления - Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление.

К исключительной компетенции Общего собрания относятся следующие вопросы:

- ▶ внесение изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления Компании, а также изменений и дополнений в него;
- добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций Компании или изменении вида неразмещенных объявленных акций Компании;
- в случае необходимости, создание, определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- ▶ определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Компании, а также их изменение;
- определение срока полномочий, количественного состава, избрание членов Совета директоров, в том числе Председателя Совета директоров, и досрочное прекращение полномочий его членов, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- ▶ введение и аннулирование «золотой акции»;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Компании;
- утверждение повестки дня Общего собрания;
- утверждение годовой финансовой отчетности Компании;

- определение формы извещения Компанией акционеров о созыве Общего собрания и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Компанией, а также изменений в такую методику в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг Республики Казахстан;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов по итогам года, или, где уместно, квартала или полугодия в расчете на одну простую акцию Компании;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Компании в соответствии с Уставом и Законодательством;
- ▶ принятие решения об участии Компании в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих 25% (двадцать пять) и более процентов от всех принадлежащих Компании активов;
- ▶ принятие решения о заключении Компанией крупных сделок, которые не входят и/или превышают объемы утвержденных Советом директоров бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость указанных сделок превышает сумму эквивалентную 1 200 000 000 (один миллиард двести миллионов) тенге;
- ▶ принятие решения о заключении Компанией сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и которые не входят и/или превышают объемы утвержденных Советом директоров бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость указанных сделок превышает сумму эквивалентную 1 200 000 000 (один миллиард двести миллионов) тенге;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией любых сделок или совокупности взаимосвязанных сделок (включая, но, не ограничиваясь, сделок с любым движимым и недвижимым имуществом, долями участия, ценными бумагами, имущественными правами и услугами), которые не входят и/или превышают объемы утвержденных Советом директоров бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость указанных сделок превышает сумму эквивалентную 1 200 000 000 (один миллиард двести миллионов) тенге;
- принятие решений о приобретении, отчуждении и/или изменении любых прав недропользования Компании;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Компании, в том числе определение средства массовой информации;
- ▶ рассмотрение обращений акционеров на действия Компании и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- принятие решения о добровольном делистинге акций Компании;
- ▶ иные вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания Уставом и Законодательством.
- ▶ Прочие (включая денежные пороги совершаемых сделок), связанные с деятельностью юридических лиц, в которых Компания является участником/акционером.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Компании;
- принятие решения о созыве Годового и Внеочередного Общих собраний;
- формирование повестки дня Общего собрания;
- ▶ принятие решения о размещении (реализации) акций Компании, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Компанией размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа, а также разработка методики определения стоимости акций при их выкупе Компанией;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Компании;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Компании;
- ▶ избрание и определение количественного состава, срока полномочий членов Правления, включая Президента, а также досрочное прекращение их полномочий;
- определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования членов Правления и Президента;
- определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Компании либо являющегося предметом крупной слепки.
- ▶ утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании, включая, но, не ограничиваясь, внутренний документ, устанавливающий условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Компании, положение о службе внутреннего аудита, положение о дивидендной политике Компании и внутренние процедуры по управлению рисками;
- ▶ назначение, определение срока полномочий Корпоративного Секретаря Компании, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного Секретаря;
- ▶ ежегодное утверждение бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год и принятие решений по вопросам изменений внутри утвержденных бизнес/технических планов, рабочих программ и бюджетов в связи с изменением целей и/или общей стоимости таких бизнес/технических планов, рабочих программ и бюджетов;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией любых сделок, или совокупности взаимосвязанных сделок (включая, но, не ограничиваясь, сделок с любым движимым и недвижимым имуществом, долями участия, ценными бумагами, имущественными правами и услугами), которые не входят и/или превышают объемы утвержденных бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость таких сделок превышает сумму эквивалентную 400 000 000 (четыреста миллионов) тенге, но не более 1 200 000 000 (один миллиард двести миллионов) тенге;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, которые не входят и/или превышают объемы утвержденных бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость таких сделок не более 1 200 000 000 (один миллиард двести миллионов) тенге;
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Компании и утверждение положений о них;
- принятие решений о приобретении Компанией 10% (десяти) и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам их деятельности;
- принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Компании;
- ▶ увеличение обязательств Компании на величину, составляющую 10% (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
- ▶ выбор регистратора Компании в случае расторжения договора с прежним регистратором и утверждение договора на ведение реестра держателей ценных бумаг с регистратором Компании;
- определение информации о Компании или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

- принятие решений о залоге/обременении прав недропользования Компании;
- принятие решений о создании комитетов по стратегическому планированию, урегулированию корпоративных конфликтов, этике и других комитетов в случае необходимости их создания;
- образование и определение срока полномочий работников службы внутреннего аудита Компании, досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда работников службы внутреннего аудита;
- утверждение формы договоров о полной материальной ответственности должностных лиц и работников Компании;
- по представлению Правления принятие мер поощрения и наложение дисциплинарных взысканий на работников, входящих в службу внутреннего аудита Компании, и Финансового Контролера Компании;
- разработка методологии и принципов предоставления займов акционерами в пользу Компании; и
- ▶ иные вопросы управления и деятельности Компании, предусмотренные Уставом и Законодательством, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания.
- ▶ Прочие (включая в денежные пороги совершаемых сделок), связанные с деятельностью юридических лиц, в которых Компания является участником/акционером.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

- руководство текущей деятельностью Компании;
- принятие решений по вопросам деятельности Компании, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Компании;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией любых сделок или совокупности взаимосвязанных сделок (включая, но, не ограничиваясь, сделок с любым движимым и недвижимым имуществом, долями участия, ценными бумагами, имущественными правами и услугами), которые полностью соответствуют утвержденным Советом Директоров бизнес/техническим планам, бюджетам и рабочим программам Компании на соответствующий финансовый год;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией любых сделок или совокупности взаимосвязанных сделок (включая, но, не ограничиваясь, сделок с любым движимым и недвижимым имуществом, долями участия, ценными бумагами, имущественными правами и услугами), которые не входят и/или превышают объемы утвержденных Советом Директоров бизнес/технических планов, бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость таких сделок не превышает сумму эквивалентную 400 000 000 (четыреста миллионов) тенге, за исключением сделок, в совершении которых у Компании имеется заинтересованность;
- назначение и прекращение полномочий представителя Компании для участия и голосования на общих собраниях участников/акционеров юридических лиц, В которых Компания является участником/акционером, при этом такой представитель Компании обязан голосовать на общих участников/акционеров юридических лиц, которых В Компания участником/акционером, только в соответствии с предварительными решениями соответствующих органов Компании, в компетенцию которых входит принятие решений по вопросам, по которым будет проводиться голосование;
- утверждение ежемесячного плана платежей Компании в рамках утвержденных бизнес/технических планов, рабочих программ и бюджетов Компании или в рамках иных решений принятых соответствующими органами Компании в пределах их компетенции;
- утверждение штатной численности, системы и размеров оплаты труда, а также надбавок и премий работников Компании, и
- принятие решений о создании и закрытии лабораторий, учебных центров Компании и утверждение положений о них.

Состав Совета директоров

№	ФИО	Дата рождения	Должности, занимаемые за последние три года	
1	Серікбай Руслан Бағдаұлы	18 02 1082	01.2012 г. по 02.2014 г. – начальник отдела корпоративных финансов АО «АК Алтыналмас» С 02.2014 г ТОО «Steppe Capital Advisors» - управляющий директор по горнорудному и металлургическому секторам; С 22.10.2014 г. – Председатель Совета директоров Компании	
2	Канашев Дияр Бахытбекович	08.07.1974	С 11.2009 г Президент Компании, член Совета директоров Компании	
	Першин Владимир Алексеевич	04.02.1973	С 11.2009 г. – член Совета директоров Компании, Независимый директор.	

Члены СД не владеют акциями (долями участия в уставном капитале) Компании и/или ее дочерних и зависимых организаций.

Вознаграждения членам Совета директоров за последний завершенный 2015 год составили 3 136_тыс. тенге.

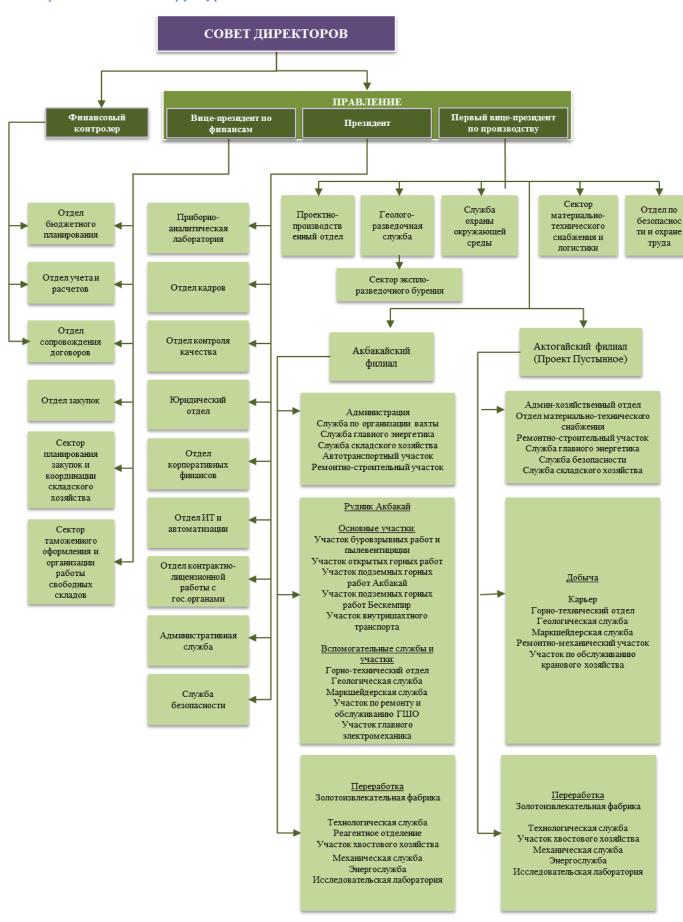
Исполнительный орган.

№	ФИО	Дата рождения	Должности, занимаемые за последние три года
1	Канашев Дияр Бахытбекович	08.07.1974	11.2009 г. – Президент Компании, член Совета директоров.
2	Джалолов Бахром Бурхонович	10.05.1966	с 05.2010 г. – член Правления Компании, первый вице-президент по производству.
3	Рахишов Кайрат Карибаевич	20.10.1967	с 11.2008 г по 02.2014 г член Правления Компании, вице-президент по финансам - финансовый контролер. С 02.2014 член Правления Компании, вице-президент по финансам.

Члены Правления не владеют акциями (долями участия в уставном капитале) Компании и/или ее дочерних и зависимых организаций

Вознаграждения членам Исполнительного органа за последний завершенный 2015 год составили 130 353 тыс. тенге.

Организационная структура Компании.



Внутренний контроль и аудит.

Функция внутреннего контроля в Компании возложена на Правление и Финансового контролера Компании.

Правление Компании в качестве его исполнительного органа несет общую ответственность за систему внутреннего контроля и управления рисками.

Финансовый контролер Компании непосредственно подчиняется и подотчетен Совету директоров Компании. См. организационную структуру Компании.

Финансовый контролер Компании несет ответственность за разработку, внедрение и поддержание функционирования системы внутренних контролей, направленной на предотвращение и выявление недобросовестных действий.

Цели системы внутреннего контроля Компании включают:

- ▶ Обеспечение сохранности активов и эффективного использования ресурсов Компании;
- ▶ Обеспечение полноты, надежности и достоверности финансовой, бухгалтерской, управленческой информации и отчетности Компании;
- ▶ Предупреждение, выявление и устранение нарушений при проведении финансово-хозяйственных операций;
- ► Обеспечение соблюдения требований действующего законодательства Республики Казахстан, внутренних политик, регламентов и процедур Компании;
- ▶ Своевременное выявление и анализ рисков в деятельности Компании;
- ▶ Оценка исполнения процедур внутреннего контроля Компании.

Правление считает, что существующая система внутреннего контроля и управления рисками Компании обеспечивает разумную степень уверенности и способна обеспечить подготовку точной финансовой, бухгалтерской, управленческой и иной отчетности Компании, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Аудит финансовой отчетности Компании проводится независимой аудиторской организацией.

Отчет независимых аудиторов приведен в Приложении 1.

Порядок выплаты дивидендов

Компания вправе по итогам квартала, и/или полугодия, и/или года принимать решение о выплате дивидендов по простым акциям. Решение о выплате годовых дивидендов и промежуточных дивидендов (ежеквартальных, полугодовых) по простым акциям, размере дивидендов и форме их выплаты принимается Общим собранием. Решение о выплате дивидендов должно содержать сведения, установленные Законодательством.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям Компании осуществляется по итогам каждого квартала в течение 45 (сорока пяти) календарных дней после окончания соответствующего квартала, и не требует решения Общего собрания, за исключением случаев, указанных ниже. При этом размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период.

Не допускается выплата дивидендов по простым и привилегированным акциям Компании:

- при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате выплаты дивидендов по его акциям;
- если Компания отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у Компании в результате выплаты дивидендов по его акциям.

При выплате дивидендов в первую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, а затем по простым акциям. До момента выплаты причитающихся дивидендов владельцам привилегированных акций в полном объеме, выплата дивидендов по простым акциям не производится.

Дивиденды по акциям Компании выплачиваются деньгами. По решению Общего собрания дивиденды могут быть выплачены ценными бумагами Компании при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Компании и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Компании не допускается. Отчуждение акции с невыплаченными дивидендами осуществляется с правом на их получение новым собственником акции, если иное не предусмотрено договором об отчуждении акций.

Информация о выплаченных дивидендах:

В течение 2015-2013 годов, дивиденды по простым акциям не объявлялись, соответственно выплат не было. Выплаты по привилегированным акциям были согласно нижеуказанной таблицы:

В тыс.тенге

	Начисленные дивиденды	Оплаченные дивиденды
2015 год	164	216
2014 год	219	229
2013 год	181	135

Дивиденды по привилегированным акциям в 2015 году начислялись и выплачивались ежеквартально, однако в связи с отрицательным значением собственного капитала Компании, сложившимся из-за отрицательной курсовой разницы по долгосрочным займам Компании, деноминированным в долларах США, связанной с девальвацией национальной валюты тенге, начиная с 4 квартала начисление дивидендов по привилегированным акциям не производилось в соответствии с подпунктом 1) пункта 5 статьи 22 Закона РК «Об акционерных обществах».

Права и обязанности акционеров

Согласно Уставу Компании Акционер имеет право:

- ▶ участвовать в управлении Компанией в порядке, предусмотренном настоящим Уставом и Законодательством;
- ▶ получать дивиденды в порядке, предусмотренном настоящим Уставом и Законодательством;
- получать информацию о деятельности Компании, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Компании в порядке, определенном Общим собранием или настоящим Уставом;
- получать выписки от регистратора Компании и/или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- предлагать Общему собранию кандидатуры для избрания в Совет директоров Компании;
- оспаривать в судебном порядке принятые органами Компании решения;
- обращаться в Компанию с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Компанию;
- ▶ на часть имущества при ликвидации Компании;
- преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Компании, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законодательством;
- ▶ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Компании обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законодательством, с требованием о возмещении Компании должностными лицами Компании убытков, причиненных Компании, и возврате Компании должностными лицами Компании и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; и

• осуществлять другие права, предусмотренные Уставом, Законодательством.

Акционер (или несколько акционеров, действующих на основании заключенного между ними соглашения), которому (которым в совокупности) принадлежат 10% (десять) или более процентов голосующих акций Компании (крупный акционер), также имеет право:

- ▶ требовать созыва внеочередного Общего собрания или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров Компании в созыве Общего собрания;
- предлагать Совету директоров Компании включить дополнительные вопросы в повестку дня Общего собрания в соответствии с настоящим Уставом и Законодательством;
- ▶ требовать созыва заседания Совета директоров Компании;
- назначать в любое время по своему усмотрению и за свой счет аудиторскую проверку деятельности Компании.

Простая акция Компании предоставляет акционеру право на:

- участие в общем собрании акционеров Компании (далее «Общее собрание») с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование; и
- получение дивидендов на основании соответствующего решения Общего собрания, а также части имущества Компании при его ликвидации в порядке, установленном Законодательством.

Привилегированная акция Компании предоставляет ее владельцу:

- преимущественное право перед акционерами, держателями простых акций, на получение дивидендов в минимальном гарантированном размере 500 (пятьсот) тенге в год на одну привилегированную акцию; и
- ▶ право на часть имущества при ликвидации Компании в порядке, установленном Законодательством.

Акционер Компании обязан:

- оплачивать акции в порядке, предусмотренном Уставом и Законодательством;
- ▶ в течение 10 (десяти) календарных дней извещать регистратора или номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Компании;
- не разглашать сведения о деятельности Компании, являющиеся служебной, коммерческой тайной или иной охраняемой законом тайной;
- исполнять иные обязанности в соответствии с Законодательством и Уставом.

Информационная политика в отношении инвесторов, ее основные принципы.

Основной принцип информационной политики заключается в том, что раскрытие информации о деятельности Компании должно содействовать принятию решения о вхождении и участии в акционерном капитале со стороны новых акционеров Компании, а также способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности Компании.

Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Компанией.

Компания своевременно раскрывает информацию обо всех существенных фактах своей деятельности.

Компания своевременно готовит документы, такие как проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты, сообщения о существенных корпоративных событиях.

Компания принимает меры к защите конфиденциальной информации в соответствии с законодательством РК и внутренними документами Компании.

Компания применяет эффективную систему контроля над использованием служебной и иной конфиденциальной информации. Работники Компании принимают на себя обязательство о неразглашении конфиденциальной информации.

Соблюдение Кодекса корпоративного управления и предпринятые меры в отчетном году

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов акционеров и способствует эффективной деятельности Компании.

Основой корпоративного управления Компании является эффективная структура управления, которая предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в числе росту его репутации, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В Компании создан и функционирует институт Корпоративного секретаря, который действует при Совете директоров и обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров, а также его взаимодействие с Исполнительным органом Компании в лице Правления.

Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Компании и обеспечивает взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами Компании. В Совете директоров, состоящем из трех членов, функционирует Независимый директор, который соответствует требованиям законодательства.

Деятельность Компании осуществляется самостоятельно в целях наилучшего соблюдения интересов акционеров Компании, в соответствии с положениями Устава и Кодекса корпоративного управления.

Единственный акционер, владеющий всеми голосующими акциями, и Совет директоров Компании не вмешиваются в оперативную деятельность Компании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом.

Внутренние документы Компании, в том числе Кодекс корпоративного управления и Устав, принимаются в рамках законодательства Республики Казахстан. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения внутренних документов Компании вступают с ним в противоречие, то в таком случае Компания руководствуется нормами законодательства Республики Казахстан. При этом Компания стремится своевременно обеспечивать приведение в соответствие внутренних документов законодательству.

Проекты решений, принимаемых Единственным акционером, Советом директоров, Правлением Компании предварительно рассматриваются в Компании в части соответствия их нормам законодательства Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов по отношению к внутренним документам Компании и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Компании.

Совет директоров и Правление Компании осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегания возникновения конфликта интересов.

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе. За 2015 год было проведено 14 заседаний.

Информация о корпоративных событиях, а также иная соответствующая информация раскрывается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

ГЛОССАРИЙ

АЗС Автомобильная заправочная станция

АО Акционерное общество

ГМК Горно-металлургический комбинат ГСМ Горюче смазочные материалы

ГКЗ Государственная комиссия по запасам

г Грамм

ДСША Доллар США

ЗВ Загрязняющие вещества

ЗИФ Золотоизвлекательная фабрика

USGS Института геологических исследований США

кг Килограмм км Километр

LBMA Лондонская ассоциация рынка драгоценных металлов

МВФ Международный валютный фонд

млрд Миллиард млн Миллион

РК Республика Казахстан

НБРК Национальный Банк Республика Казахстан ОВОС Оценка воздействия на окружающую среду

ПЛА План ликвидаций аварий

полигон ТБО Полигон твёрдых бытовых отходов ПДУ Предельно-допустимый уровень ПДВ Предельно допустимый выброс

ПЭМ Производственный экологический мониторинг

РСУ ремонтно-строительный участок
СУОТ Система управления охраной труда
ТЭО технико-экономическое обоснование
ТОиР Техническое обслуживание и ремонт

ТН ВЭД товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности

т Тонна тыс. Тысяч

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «АК Алтыналмас»	Регистратор
080012 Республика Казахстан, г. Тараз, ул. Казыбек би 111, офис 212. Телефоны:+7 (726) 243 02 13 Факс:+7 (726) 243 02 13 Почта: info@altynalmas.kz	АО «Единый регистратор ценных бумаг», Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3, Телефон: 8 (727) 272-47-60, Факс: 8 (727) 272-47-60, www.tisr.kz
АО «АК Алтыналмас» (Офис в Алматы)	Аудиторы
050043 Республика Казахстан г. Алматы, ул. Мусабаева 8. Телефоны: + 7 (727) 3500222 - Приемная + 7 (727) 3500200 - Администратор Факс: +7 (727) 3500250 Почта: info@altynalmas.kz	ТОО «Эрнст энд Янг», Республики Казахстан, 050060, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 77/7, здание «Есентай Тауэр»; Телефон +7 (727) 258 59 60; Факс: +7 (727) 258 59 61; www.ey.com
Корпоративный секретарь	
Болатбекова Ж.С. zhanylgan.bolatbekova@altynalmas.kz 8 (727) 350-02-36	

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К ГОДОВОМУ ОТЧЕТУ АО "АК АЛТЫНАЛМАС" ЗА 2015 Г.

АО «АК АЛТЫНАЛМАС»

Консолидированная финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

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



«Эрнст энд Янг» ЖШС Әл-Фараби д-лы, 77/7 «Есентай Тауэр» ғимараты Алматы к., 050060 Қазақстан Республикасы Тел.: +7 727 258 5960 Факс: +7 727 258 5961 www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг» пр. Аль-Фараби, 77/7 здание «Есентай Тауэр» г. Алматы, 050060 Республика Казахстан Тел.: +7 727 258 5960 Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP Al-Farabi ave., 77/7 Esentai Tower Almaty, 050060 Republic of Kazakhstan Tel.: +7 727 258 5960 Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимых аудиторов

Акционерам и Руководству АО «АК Алтыналмас»:

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

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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



Мнение

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

Ernst & Young LLP

Пол Кон Партнер по аудиту



Айгерим Нуркенова Аудитор

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

29 февраля 2016 года

Евгений Жемалетдинов Генеральный директор ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Ппи	2045	2014
В присячах пленее	Прим.	2015 год	2014 год
Выручка от реализации	5	27.856.629	7.335.711
Себестоимость реализации	6	(19.202.213)	(7.536.159)
Валовая прибыль/(убыток)		8.654.416	(200.448)
Общие и административные расходы	7	(1.103.155)	(825.869)
Прочие доходы	8	389.981	468.400
Прочие расходы	8	(403.603)	(416.734)
Операционная прибыль/(убыток)		7.537.639	(974.651)
Финансовые доходы	9	3.045	_
Финансовые расходы	9	(4.331.890)	(1.530.699)
Доход от выбытия дочерней организации	12	3.718	,
Отрицательная курсовая разница, нетто	10	(32.896.182)	(3.938.723)
Убыток до налогообложения		(29.683.670)	(6.444.073)
Экономия по подоходному налогу	11	5.536.982	745.976
Убыток за период, после налогообложения		(24.146.688)	(5.698.097)
Прочий совокупный доход		_	_
Итого совокупный убыток за период		(24.146.688)	(5.698.097)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(24.145.785)	(5.697.478)
Неконтрольные доли участия		(903)	(619)

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович Президент

29 февраля 2016 года Алматы, Республика Казахстан Рахишов Кайрат Карибаевич Вице-президент по финансам

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 года

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	23	8.377.523	8.377.523
Дополнительный оплаченный капитал		7.075.435	7.075.435
Выкупленные акции		(24.150)	(24.150)
Накопленный дефицит		(37.554.190)	(13.408.405)
Капитал, приходящийся на акционеров материнской		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
компании		(22.125.382)	2.020.403
Неконтрольные доли участия		(4.506)	(3.603)
Итого капитала		(22.129.888)	2.016.800
Долгосрочные обязательства			
Банковские займы, долгосрочные	24	44.288.751	27.057.936
Займы, полученные от связанных сторон	25	20.266.999	13.604.011
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	26	-	12.436
Обязательства по привилегированным акциям	23	2.092	2.092
Резервы по контрактам на недропользование	27	1.543.246	1.281.899
Обязательства по контрактам на недропользование,			
долгосрочные	28	898.880	458.086
Прочие долгосрочные обязательства	29	465.760	453.821
Итого долгосрочных обязательств		67.465.728	42.870.281
Краткосрочные обязательства			
Банковские займы, краткосрочные	24	11.326.217	4.803.457
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	26	256.533	224.674
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	2.185.864	1.355.501
Кредиторская задолженность связанным сторонам			974
Корпоративный подоходный налог к уплате		_	1.067
Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет	21	941.132	346.114
Обязательства по контрактам на недропользование,		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.00
краткосрочные	28	337.722	131.074
Прочие краткосрочные обязательства	31	521.807	862.189
Итого краткосрочных обязательств		15.569.275	7.725.050
		83.035.003	50.595.331
Итого капитала и обязательств		60.905.115	52.612.131

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович

Президент

29 февраля 2016 года Алматы, Республика Казахстан Рахишов Кайрат Карибаевич Вице-президент по финансам

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Приходится на акционеров материнской компании							
В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Выкуп- ленные акции	Накоп- ленный дефицит	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитала
На 1 января 2014 года		8.378.959	7.075.435	(24.150)	(7.662.945)	7.767.299	(19.904)	7.747.395
Убыток за год		-	-		(5.697.478)	(5.697.478)	(619)	(5.698.097)
Итого совокулный убыток за год			_	_	(5.697.478)	(5.697.478)	(619)	(5.698.097)
Корректировка капитала Увеличение доли		(1.436)	-	-	-	(1.436)	-	(1.436)
владения в дочерней организации		_	-		(47.982)	(47.982)	16.920	(31.062)
На 31 декабря 2014 года		8.377.523	7.075.435	(24.150)	(13 408.405)	2.020.403	(3.603)	2.016.800
Убыток за год		-	_		(24.145.785)	(24.145.785)	(903)	(24.146.688)
Итого совокупный убыток за год		-	_	-	(24.145.785)	(24.145.785)	(903)	(24.146.688)
По состоянию на 31 декабря 2015 года		8.377.523	7.075.435	(24.150)	(37.554.190)	(22.125.382)	(4.506)	(22.129.888)

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович Президент

29 февраля 2016 года Алматы, Республика Казахстан Рахишов Кайрат Карибаевич Вице-президент по финансам

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
			2071.102
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до подоходного налога		(29.683.670)	(6.444.073)
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	6, 7, 8	4.937.088	2.050.393
Изменение в оценках обязательства по выбытию активов	7, 16,	-	(20.139)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности (Восстановление)/начисление резерва по устаревшим	19, 20	(44.128)	(6.361)
товарно-материальным запасам	7,18	(27.397)	61.873
Резерв по неиспользованным отпускам	.,	19.071	93.096
Прочие долгосрочные резервы по работникам	7	11.939	28.302
Убыток от выбытия основных средств	8	12.388	34.170
Убыток от выбытия нематериальных активов (Восстановление)/начисление резерва по основным		1.912	-
средствам	13	(511)	31.022
Доход от списания кредиторской задолженности	8	(415)	(76.646)
Восстановление резерва по НДС к возмещению	7	(14.754)	(75.283)
Доход от выбытия дочерней организации	12	(3.718)	` _′
Обесценение нематериальных активов	15	43.560	_
Нереализованная отрицательная курсовая разница		32.765.733	4.040.373
Финансовые доходы	9	(3.045)	_
Финансовые расходы	9	4.331.890	1.530.699
Денежные потоки от операционной деятельности до			
изменений в оборотном капитале		12.345.943	1.247.426
Изменение в оборотном капитале			
Изменение в текущих активах по налогам и платежам в			
бюджет		310.427	(388.263)
Изменение в товарно-материальных запасах		(2.595.726)	(295.821)
Изменение в дебиторской задолженности		(823.447)	123.014
Изменение в дебиторской задолженности связанных сторон		-	90.635
Изменение в авансах выданных		81.313	3.110
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах		(17.138)	(864)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности Изменение в кредиторской задолженности связанным		961.029	120.293
сторонам Изменение в текущих обязательствах по налогам и платежам		(974)	(14.609)
в бюджет Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных		696.222	195.134
обязательствах		(6.330)	404.515
Поступление денежных средств от операционной			-
деятельности		10.951.319	1.484.570
Подоходный налог уплаченный		(400)	(21.185)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		10.950.919	1.463.385

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(3.037.638)	(12.308.756)
Поступления от выбытия основных средств		3.926	63.124
Приобретение активов по разведке и оценке		(170.336)	(14.750)
Приобретение нематериальных активов		(90.295)	(228.320)
Приобретение доли в дочерней организации	35	-	(31.062)
Отток денежных средств по выбытию дочерней организации.			(01.002)
за вычетом полученных денежных средств	12	(297.408)	_
Переводы в денежные средства, ограниченные в		,	
использовании		(81.117)	(16.584)
Проценты полученные		3.084	
Погашение обязательств по контрактам	27, 28	(160.717)	(112.933)
Чистое расходование денежных средств в		.,	1
инвестиционной деятельности		(3.830.501)	(12.649.281)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам от связанных сторон		24.442	4.540.007
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		24.412	4.512.207
Погашение займов связанным сторонам		4 000 444	(3.670.000)
Получение банковских займов		1.803.441	15.295.653
Погашение банковских займов		(6.273.825)	(3.148.635)
Выплата процентов по банковским займам		(2.132.378)	(1.311.869)
Платежи по договорам финансовой аренды		(524.707)	(269.848)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств			
(в)/от финансовой деятельности		(7.103.057)	11.407.508
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		17.361	221.612
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их			
эквиваленты		809.951	
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	22	758.800	537.188
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	22	1.586.112	758.800

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ

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

Основные средства

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

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

apas K

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович Президент

29 февраля 2016 года Алматы, Республика Казахстан Рахишов Кайрат Карибаевич Вице-президент по финансам

Deaux-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

Основной деятельностью Группы является:

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

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

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

Контракты и лицензии

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

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

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

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчётности

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

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

Основа консолидации

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

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

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

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

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учёте программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанияем услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из организаций Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

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

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет. Эта поправка соответствует текущей учётной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на неё.

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

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценён с учётом наблюдаемых данных либо путём корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путём определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация — это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа отражает активы по остаточной балансовой стоимости.

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

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

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» — «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

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

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

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

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

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

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

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

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы по восстановлению участка

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

Активы по разведке и оценке

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Незавершённое строительство

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

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

Активы, связанные с эксплуатацией рудников

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

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

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)

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

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

Товарно-материальные запасы (ТМЗ)

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

Затраты на вскрышные работы

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

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

Денежные средства

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

Финансовые активы

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

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

Метод эффективной ставки процента

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Метод эффективной ставки процента (продолжение)

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погащения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Метод эффективной ставки процента (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Списание финансовых активов

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

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевой инструмент

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

Обязательства по договорам финансовых гарантий

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

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

Финансовые обязательства

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

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

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

Оценка по справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

Затраты по займам

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение

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

Текущий подоходный налог.

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

Отсроченный подоходный налог

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

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

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

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

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

Текущий и отсроченный налог за отчётный период

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пенсионные обязательства

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

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

Резервы

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

Критичные учётные оценки и суждения в процессе применения учётной политики Группы

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

Сроки полезной службы основных средств

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

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

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

Обесценение активов

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

Запасы руды

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

Активы по отсроченному подоходному налогу

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

Резервы по восстановлению участка

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

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

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

В тысячах тенге	2015 год	2014 год
Выручка от реализации золотосеребряного сплава Доре	27.856.629	7.444.430
За минусом: капитализированная сумма		(108.719)
	27.856.629	7.335.711

В связи с запуском аффинажного завода в Астане. в 2014 году Группа заключила соглашение с местной компанией ТОО «Тау-Кен Алтын». За 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2015 года 95% готовой продукции было реализовано вышеуказанному контрагенту (в 2014 году: 100%). За 2015 год реализация золота и серебра составляет 99.8% и 0,2% от общей реализации Группы, соответственно (в 2014 году: 99,6% и 0.16% соответственно).

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

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

В тысячах тенге	2015 год	2014 год
Материалы и запасные части	4.977.870	1.842.514
Износ и амортизация	4.822.516	1.939.268
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	3.235.278	1.924.964
Налог на добычу полезных ископаемых	2.015.161	454.091
Электричество	1.730.933	719.826
Буро-взрывные услуги	1.124.559	_
Услуги сторонних организаций	969.258	265,793
Налоги, помимо налога на заработную плату	533.039	212.251
Купленная руда	339.871	_
Услуги охраны	290.861	170,420
Прочее	590.444	341.703
Изменение в готовой продукции и незавершенном производстве	(1.427.577)	(182.633)
За минусом: капитализированная сумма	_	(152.038)
	19.202.213	7.536.159

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

7. ОБІЦИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах тенге	2015 год	2014 год
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	613.121	528.868
Консультационные услуги	110.155	49.262
Штрафы и пени в бюджет	100.856	3.329
Налоги (помимо подоходного налога)	89.808	17.611
Износ и амортизация	71.530	89.740
Аренда	60.639	53.337
Услуги банка	37.177	8.212
Командировочные расходы	25.550	11.593
Транспортные расходы	18.079	19.596
Услуги связи	15.414	11.354
Изменение в резерве по нетрудоспособности	11.939	28.302
Восстановление резерва по НДС к возмещению	(14.754)	(75.283)
(Восстановление)/начисление резерва по неликвидным товарно-	•	(/
материальным запасам	(27.397)	61.873
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(44.128)	(6.361)
Прочее	35.166	24.436
	1,103,155	825.869

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение)

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

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

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

10. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

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

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

2015 год	2014 год
_	9.740
(5.536.982)	(755.716)
(5.536.982)	(745.976)
	(5.536.982)

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

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

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

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

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы по отсроченному налогу		
Убытки, действительные к зачёту против будущего налогооблагаемого		
дохода	8.127.502	2.875.958
Резервы	555.969	391.892
Вознаграждения к оплате по займам от связанных сторон	233.552	88.017
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	93.191	98.671
Основные средства	8.699	15.489
Резерв по сомнительным долгам	_	25.143
Прочие	266.200	114.322
За минусом: резерв на активы по отсроченному налогу	(77.279)	_
Взаимозачёт отсроченных налоговых активов против отсроченных	(/	
налоговых обязательств	(2.014.635)	(1.941.643)
	7.193.199	1.667.849
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства	(1.953.303)	(1.919.205)
Банковские займы	(36.670)	(13.829)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(24.662)	(8.609)
Взаимозачёт отсроченных налоговых активов против отсроченных	,	(0.003)
налоговых обязательств	2.014.635	1.941.643
	_	

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

Движение отложенных налоговых активов, нетто:

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

12. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

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

В тысячах тенге	На дату выбытия
Долгосрочные активы	
Основные средства (Примечание 13)	50,000
Нематериальные активы (Примечание 15)	58.830
Активы по отсроченному налогу (Примечание 11)	3.434
Денежные средства, ограниченные в использовании	11.632
денежные средства, ограниченные в использовании	1.184
	75.080
Краткосрочные активы	
Товарно-материальные запасы	41.716
Авансы выданные	99.803
Прочие краткосрочные активы	2.989
Денежные средства и их эквиваленты	313.408
	457.916
Итого активов	532.996
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(130.251)
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	(667)
Обязательства по прочим налогам	(36.673)
Прочие краткосрочные обязательства	(353.123)
	(520.714)
Итого обязательств	(520.714)
Денежные средства полученные	16.000
Чистые активы	(12.282)
Доход от выбытия	3.718

AO «AK AJITBIHAJIMAC»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. OCHOBIIBIE CPE/ICTBA

					Восстанов-		Незавер-		
	ć	Здания и	Машины и оборудо-	Транспорт- ные	ление месторож-	Горноруд-	шённое строи-	1	:
в тысячах тенге	Земля	сооружения	вание	средства	дении	ные активы	тельство	Прочее	Mroro
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2014 года	44,134	6.522.755	11.325.149	2.703.956	442.780	4.223,601	7.506.263	621,535	33,390,173
Поступления	3.	545.032	5.042.434	2.139.350	I	448.942	6 289 452	776.862	15.242.072
Переведено из активов по разведке и оценке	T.	1	1	l	351.981	1	1	1	351 981
Капитализированная амортизация	£	1	ı	I	ŀ	ì	550,188	, E	550.188
Перемещения	ľ	11,766,360	7.254	I	ı	t	(11,773,626)	12	ì
Выбытия	1	(16.801)	(139.676)	(34.942)	I	1	(20.671)	(31.600)	(243.690)
Увеличение в резервах	l	1	J	I	63.592	I	ı	ı	63.592
Изменение в учётных оценках	1	1	1	1	(221.290)	1	I	ı	(221.290)
На 31 декабря 2014 года	44.134	18.817.346	16.235.161	4.808.364	637,063	4.672.543	2.551.606	1.366.809	49.133.026
Поступления	ı	1	ı	ı	89.149	715.251	2.870.119	14.105	3.688.624
Капитализированная амортизация	ı	I	ı	ı	t	1	159.498	1	159.498
Перемещения	ŀ	829.342	1.132.820	1.457.341	ı	270.454	(3.758.216)	68.259	1
Выбытия	1	(55.022)	(381.868)	(14.612)	1	(243.016)	(14.682)	(58.893)	(768.093)
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	I	1	(41.482)	(6.734)	1	1	ı	(26.182)	(74.398)
Изменение в учётных оценках	1	ı	ı	ı	70.911	1	ı	1	70.911
На 31 декабря 2015 года	44.134	19.591.666	16.944.631	6.244.359	797.123	5.415.232	1.808.325	1.364.098	52.209.568
Накопленный износ и обесценение							7		
На 1 января 2014 года	1	(864.800)	(2.477.283)	(698.026)	(75.624)	(635.497)	(10.335)	(322.010)	(5.083.575)
Амортизация за год	1	(368.320)	(1.245.274)	(390.232)	(38.715)	(196.814)	ī	(189.162)	(2.428.517)
Восстановление обесценения	T.	1	I	ı	I	ı	10.335	E	10.335
Обесценение	1.	(26.817)	(7.763)	(6.700)	ı	ı	ŀ	(77)	(41.357)
Амортизация выбытий	1	8.812	75.121	33.730	1	-	•	28.733	146.396
На 31 декабря 2014 года	1	(1.251.125)	(3.655.199)	(1.061.228)	(114.339)	(832.311)	E	(482.516)	(7,396,718)
Амортизация за год	1	(951.076)	(2.173.834)	(1.005.224)	(58.010)	(365.392)	1	(197.494)	(4.751.030)
Перемещения	1	1	(13.035)	(15.153)	ı	59.879	ı	(31.691)	1
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	ı	1	9.236	336	1	1	ı	5.996	15.568
Амортизация выбытий	1	55.021	381.774	13.406	1	243.016	1	58.562	751.779
Восстановление обесценения	1	ı	511	1	1	ı	1	ł	511
На 31 декабря 2015 года	1	(2.147.180)	(5.450.547)	(2.067.863)	(172.349)	(894.808)	•	(647.143)	(11.379.890)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2014 года	44.134	17.566.221	12.579.962	3.747.136	522.724	3.840.232	2.551.606	884 293	41,736,308
На 31 декабря 2015 года	44.134	17.444.486	11.494.084	4.176.496	624.774	4.520.424	1.808.325	716.955	40.829.678

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, активы с остаточной стоимостью 31.685.814 тысяч тенге и 16.639.773 тысячи тенге, соответственно, служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 24).

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

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

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

14. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В тысячах тенге	
На 1 января 2014 года	1.823.455
Поступления	53.324
Изменение в учётных оценках	(28.216)
Переводы в основные средства	(351.981)
Переводы в нематериальные активы	(439.810)
На 31 декабря 2014 года	1.056,772
Поступления	170.336
Увеличение резерва	3.128
Изменение в учётных оценках	(53.857)
На 31 декабря 2015 года	1.176.379

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Исторические	Социальная	Активы по		
В тысячах тенге	затраты	сфера	разведке и исследованию	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 года	538.785	298.743	964.439	1.195.420	2.997.387
Поступления	_	525	***	229,740	230,265
Переводы из активов по разведке					200.200
и оценке	30.228	-	402.482	7.100	439.810
Выбытия	_		-	(12.542)	(12.542)
На 31 декабря 2014 года	569.013	299.268	1.366.921	1.419.718	3.654.920
Поступления	-	_	9.365	80.930	90.295
Увеличение в резервах	-	29.849	_	-	29.849
Переводы	_	-	335.199	(335.199)	
Выбытия	-	_		(11.355)	(11.355)
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	_	_	_	(3.434)	(3.434)
Изменение в оценках	214.768	(12.868)	_	-	201.900
На 31 декабря 2015 года	783.781	316.249	1.711.485	1.150.660	3.962.175
Наколленная амортизация					
На 1 января 2014 года	(146.869)	(140.607)	_	(111,199)	(398.675)
Отчисления за период	(15.392)	(4.347)	(48.479)	(103_846)	(172.064)
Выбытия				11,122	11,122
На 31 декабря 2014 года	(162.261)	(144.954)	(48.479)	(203.923)	(559.617)
Отчисления за период	(38.172)	(2.297)	(171,809)	(133.278)	(345.556)
Обесценение		· -	, ,	(43.560)	(43.560)
Выбытия	25 -	_	_	9.443	9.443
На 31 декабря 2015 года	(200.433)	(147.251)	(220.288)	(371.318)	(939.290)
Остаточная стоимость			FETT - 12		
На 31 декабря 2014 года	406.752	154.314	1.318.442	1,215,795	3.095.303
На 31 декабря 2015 года	583.348	168.998	1.491.197	779.342	3.022.885

На 31 декабря

(9.593)

(45.415)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

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

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	323.790	620.811
За минусом: резерв по сомнительным долгам	(9.593)	(45.415)
	314.197	575.396
Изменения в резерве по сомнительной задолженности предста	влены слелующим опразом:	
В тысячах тенге	2015 год	2014 год
На 1 января	30-1	2014 год
	2015 год	

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты ликвидационного фонда по контрактам на недропользование	123.309	42.775
Трочее	278	1.463
	123.587	44.238

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

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасные части и производственные материалы	2.089.157	1,089.609
Сырьё	1.613.536	58.436
Незавершённое производство	356.055	475.234
Готовая продукция	314.443	322.787
Прочие	238.252	111.367
	4.611.443	2.057.433
За минусом; резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	(465.954)	(493.351)
	4.145.489	1.564.082

18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)

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

В тысячах тенге	2015 год	2014 год
На 1 января	(493.351)	(431.478)
Начисление резерва	_	(76.340)
Восстановление резерва	27.397	14.467
На 31 декабря	(465.954)	(493.351)

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

19. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На 1 января	(56.350)	(5.641)
Восстановление/(начисление) резерва	46.842	(50.709)
Списание резерва	3.614	
На 31 декабря	(5.894)	(56,350)

20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

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

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

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

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

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

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

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банковские счета в иностранной валюте	825.140	310.535
Банковские счета в тенге	759.028	436.149
аличность в кассе	1.944	12.116
AN - ANN - ANN - ANN - ANN ANN ANN ANN A	1.586.112	758.800

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

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	2015 r	од	2014 год	
В тысячах тенге	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	10.000.000	8.353,280	10.000.000	8.353,280
Привилегированные акции Часть долгосрочного обязательства по	5.267	26.335	5.267	26.335
привилегированным акциям		(2.092)		(2.092)
		8.377.523		8.377.523

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

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

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

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

Простые акции

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

Привилегированные акции

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

	Непогашен- ные статьи	Номи- нальная стоимость, тысяч тенге	Первона- чальная стоимость, тыс. тенге	Минималь- ная ставка дивиден- дов, %	Минималь- ная сумма дивиден- дов, тысяч тенге	Рыночная ставка, %	Текущая стоимость, тысяч тенге
2015 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092
2014 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092

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

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

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

Расчёты балансовой стоимости акции

Расчёты балансовой стоимости одной простой акции

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

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Расчёты балансовой стоимости одной привилегированной акции

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

24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
«Народный Банк Казахстана»	24 025 024	40.000.000
	31.835.034	16.036.932
Неамортизированные комиссии	(128.761)	(151.396)
«Евразийский банк развития»	23.963.282	16.045.000
Неамортизированные комиссии	(54.587)	(69.143)
	55.614.968	31.861.393
За минусом: текущая часть	(11.326.217)	(4.803.457)
	44.288.751	27.057.936
В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
До 3 месяцев	847.323	_
От 3 до 6 месяцев	4.732.938	1.893.328
От 6 до 12 месяцев	5.745.956	2.910.129
Текущая часть	11.326.217	-10 10.120
	11.320.217	4.803.457
От 1 года до 2 лет	11.491.912	4.803.457 5.820.258
От 1 года до 2 лет К погашению позже		

АО «Евразийский банк развития»

30 сентября 2011 года Группа заключила Кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии № 165 на сумму 98 млн. долларов США на срок 96 месяцев с даты выдачи первого транша. Целью займов, полученных в рамках кредитной линии, являлось рефинансирование займа от АО Евразийский Банк (54,6 миллионов долларов США), который использовался для финансирования строительства обогатительной фабрики и приобретения подземного горного оборудования на месторождении Акбакай; для финансирования модернизации обогатительной фабрики и инфраструктуры (20.8 миллионов долларов США); приобретение горной техники и строительство соответствующей инфраструктуры (22 миллиона долларов США); подготовки проектной и разрешительной документации (0.4 млн. долларов США). Процентная ставка по займам, полученным в рамках кредитной линии, составляет 6-ти месячный долларовый ЛИБОР + 6.8% годовых. На отчётную дату займы в рамках кредитной линии были обеспечены движимым и недвижимым имуществом Группы (Примечание 13).

24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

АО «Народный Банк Казахстана»

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

25. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

В тысячах тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ТОО «Кипрос»	Тенге	21 июля 2022 года	11,99%	8.157.536	7.243.806
TOO «Кипрос»	Тенге	1 января 2020 года	3%	123.951	119.974
«Aquila Gold B.V.»		1 января 2020 года		101.307	52.682
«Aquila Gold B.V.»	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	7.182.586	3.735.496
«Aquila Gold B.V.»		1 января 2020 года		7.223	6.679
«Steppe Capital Pte. Ltd.: «SteppeTreasury Service	» Доллар США s	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	2.988.394	1.553.938
Pte. Ltd.»	Доллар США	1 января 2020 года	1 мес. Либор + 3%	1.706.002	891.436
		(22.00)		20.266.999	13.604.011

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

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

	31 декабря	2015 года	31 декабря 2014 года	
В тысячах тенге	Мин. платежи	Текущая стоимость платежей	Мин платежи	Текущая стоимость платежей
В течение одного года	258.944	256.533	230,422	224.674
Более одного года	-	_	12.561	12.436
Итого минимальных арендных платежей	258.944	256.533	242.983	237.110
За минусом: будущие финансовые затраты	(2.411)		(5.873)	_
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	256.533	256.533	237.110	237.110

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

27. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

В тысячах тенге	Восстановле- ние месторож- дений	Социальная сфера	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2014 года	1.051.819	67.841	212 715	1.332.375
Расходы на прирост	68.411	2.482	7.314	78.207
Увеличение резервов	87.557	_	14.609	102.166
Изменение в учётных оценках	(252.141)	525	(17.504)	(269.120)
Фактическое выполнение/выплаты	_	(5.328)	`	(5.328)
Эффект изменения в курсах валют		8.722	34.877	43.599
На 31 декабря 2014 года	955.646	74.242	252.011	1.281.899
Расходы на прирост	56.957	1.255	7.551	65.763
Увеличение резервов	89.149	_	-	89.149
Изменение в учётных оценках Переводы в обязательства по	70.911	(12.868)	(53.857)	4.186
контрактам на недропользование	-	(59.782)	(30.228)	(90.010)
Фактическое выполнение/выплаты	ru0	(5.841)		(5.841)
Эффект изменения в курсах валют		2.994	195.106	198.100
На 31 декабря 2015 года	1.172.663		370.583	1.543.246

Резервы по восстановлению участка

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

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

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

В тысячах					Аксакал-		
тенге	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светинское	Бескемпир	УКВ	Итого
2015 год	709.591	866.492	63.277	87.650	197.625	15.936	1.940.571
2014 год	607_362	488.898	31.091	70.337	165.095	10.864	1.373.647

(ііі) Будущее выбытие денежных средств отдельно по месторождениям ожидается:

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

(iv) Ставка дисконтирования составляет:

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

Резерв на возмещение исторических затрат

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

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

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

27. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

Резерв на возмещение исторических затрат (продолжение)

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

В тысячах долларов США	Уч. Карьерный	Кенжем
2015 год	89	1.472
2014 год	89	1.472
В тысячах тенге	Уч. Карьерный	Кенжем
2015 год	30.213	499.700
2014 год	16.315	268.475
(iii) Ставки дисконтирования составляют:		
	Карьерный	Кенжем
2015 год	3,69%	4,62%
2014 год	2,8%	2,8%

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

В тысячах тенге	Социальная сфера	Исторические затраты	Итого
		*	
На 1 января 2014 года	_	567.965	567.965
Прирост расходов	_	21.392	21.392
Фактическое выполнение/выплаты	~	(107.605)	(107.605)
Эффект изменения в курсах валют	_	107.408	107.408
На 31 декабря 2014 года	-	589.160	589.160
Увеличение обязательства	32.977	₩	32.977
Переводы из резерва	59.782	30.228	90.010
Изменение в учётных оценках	_	214.768	214.768
Прирост расходов	1.197	23.253	24,450
Фактическое выполнение/выплаты	(17.291)	(137,585)	(154.876)
Эффект изменения в курсах валют	59.949	380.164	440.113
На 31 декабря 2015 года	136.614	1.099.988	1.236.602
Долгосрочная часть	87.853	811.027	898.880
Краткосрочная часть	48.761	288.961	337.722

Обязательства по социальной сфере

В 2015 году Группа заключила дополнительные соглашения к контрактам на недропользование Акбакайского и Светинского месторождений, которые предусматривают обязательные платежи в размере 15 тысяч долларов США в год в течение 9 лет и 335 тысяч долларов США в год в течение 3-х лет, соответственно, для развития социально-экономической сферы региона. Группа также подписала дополнительное соглашение к контракту на недропользование по месторождению Кенжем, которое предусматривает обязательные платежи на общую сумму 16.8 тысяч долларов США. В результате. Группа пересмотрела свои существующие резервы и классифицировала их как финансовые обязательства, поскольку они отвечают соответствующим критериям признания.

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Применяемая ставка дисконтирования находится в диапазоне 3,46-4.43%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

Обязательства по историческим затратам

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

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

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования находится в диапазоне 2,8-3.3%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

30. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	2.182.792	1.350.984
Прочая кредиторская задолженность	3.072	4.517
	2.185.864	1.355.501

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

31. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв по неиспользованным отпускам	424.631	438.545
Задолженность по оплате труда	91.044	140.058
Авансы полученные	_	280.331
Прочие	6.132	3.255
	521.807	862 189

32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

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

32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Операции и остатки по связанным сторонам

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

В тысячах тенге	Прочий доход	Продажи связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам	Проценты, начисленные по займам от связанных сторон
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года				
Материнская компания				
«Aquila Gold B.V.»	26.115	-	7.291.116	156.272
Организации под общим контролем				
«Steppe Capital Pte, Ltd,»	_	**	2.988.394	64.385
ТОО «Кипрос»	-	_	8.281.487	475,771
ТОО «Сумеру»	334	-	_	_
«SteppeTreasury Services Pte.				
Ltd.»			1.706.002	31.245
1 XC-m1-m	26.449	- 2	20.266.999	727.673
В тысячах тенге	Прочий доход	Продажи связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам	Проценты, начисленные по займам от связанных сторон
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года Материнская компания				
«Aquila Gold B.V.»	8.692	27	3.794.857	133.740
Организации под общим контролем				
«Steppe Capital Pte. Ltd.»	_	-	1.553.938	48 391
ТОО «Кипрос»		_	7.363.780	475,666
ТОО «Сумеру»	_	6.347	974	
«SteppeTreasury Services Pte.				
Ltd.»			891,436	24.390
ARREST AND ADDRESS OF THE ARREST AND ADDRESS OF THE ARREST AND ADDRESS OF THE ARREST ADR	7 - 5 - 7 - 8 - 5 - 5 - 5 - 5 - 4 - 4 - 4 - 4 - 4 - 4	10711		= 1.000

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

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

33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

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

Обязательства по приобретению

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

Контрактные обязательства

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

Минимальная рабочая программа

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

Охрана окружающей среды

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

Восстановление месторождений

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

34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Валютный риск

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

34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
В тысячах тенге	Выражено в долларах США	Выражено в долларах США	Выражено в евро	Выражено в евро
Дебиторская задолженность	5.457	-	_	
Денежные средства и их эквиваленты	822.580	307.884	2.373	2
Итого активов	828.037	307.884	2.373	2
Банковские займы	55.798.316	32.081,933	_	_
Займы, полученные от связанных сторон Обязательства по возмещению	11.985.512	6.240.231	-	-
исторических затрат	1.236.602	589.160	_	_
Торговая кредиторская задолженность	337.074	53.868	89.261	85.964
Обязательства по финансовой аренде	256.533	178.531		58.578
Итого обязательств	69.614.037	39.143.723	89.261	144.542
Чистая сумма валютного риска	(68.786.000)	(38.835.839)	(86.888)	(144.540)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	За го закончившийся	1 17	31 дека	бря
В тысячах тенге	тенге 2015 года		2015 года	2014 года
Тенге за 1 евро	245,80	238,10	371,31	221,59
Тенге за 1 доллар США	221,73	179,19	339,47	182,35

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

В тысячах тенге	Увеличение/ уменьшение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогооб- ложения	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогооб- ложения
2015 год	60,00% -20,00%	(41.271.600) 13.757.200	60,00%	(52.133)
2014 год	30,00%	(11.650.752)	- 20,00% 30,00%	17.378 (43.362)
	10,00%	(3.883.584)	10.00%	(14.454)

Кредитный риск

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

34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Риск ликвидности

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

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

	По требо-	Менее			Свыше	
В тысячах тенге	ванию	1 года	1-2 лет	2-5 лет	5 лет	Итого
_						
По состоянию на						
31 декабря 2015 года						
Банковские займы	-	14.289.378	14.803.220	33.085.092	4.592.240	66.769.930
Займы, полученные от						
связанных сторон	_	_	-	_	31.512.822	31.512.822
Обязательства по						
финансовой аренде	_	258.944	_	_	_	258.944
Обязательства по						
возмещению						
исторических затрат	_	288.961	319.938	476.395	106.989	1.192.283
Обязательства по						
_социальной сфере	_	48.761	33.625	43.741	20.368	146.495
Торговая и прочая						
кредиторская						
задолженность	2.185.864			_		2.185.864
	2.185.864	14.886.044	15.156.783	33.605.228	36.232.419	102.066.338
	По требо-	Менее			Свыше	
В тысячах тенге	ванию	1 года	1-2 лет	2-5 лет	5 лет	Итого
D THE SON TON THE STATE OF	Barrio	Пода	1-2 /101	2-31161	2 1161	VITOIO
По состоянию на						
31 декабря 2014 года						
Банковские займы	_	6.510.937	8.076.353	21.608.293	4.679.331	40,874,914
Займы, полученные от		0.510.557	0.070.555	21.000.293	4.079.331	40.874.914
связанных сторон	_	_	70-2	_	24.671.744	24.671.744
Обязательства по					24.071.744	24.071.744
финансовой аренде	-	230,505	12.478	_	_	242.983
Обязательства по		200.000	12,410			242.303
возмещению						
исторических затрат	_	131,074	127,672	306.389	82.881	648.016
Торговая и прочая			.27.072	000.000	02.001	040.010
кредиторская						
задолженность	1,355,501	_		-	_	1.355.501
Торговая кредиторская						1.000.001
задолженность						
связанным сторонам	974	-	-	_	_	974
	1.356.475	6.872.516	8.216.503	21.914.682	29.433.956	67.794.132
						57.707.702

Управление капиталом

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

34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

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

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

31 декабря	31 декабря
2015 года	2014 года
75.881.967	45.465.404
2.185.864	1.356,475
(1.586.112)	(758.800)
76.481.719	46.063.079
54.351.831	48.079.879
(40,72%)	4,19%
	2015 года 75.881.967 2.185.864 (1.586.112) 76.481.719

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

35. КОНСОЛИДАЦИЯ

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

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

35. КОНСОЛИДАЦИЯ (продолжение)

15 октября 2014 года Группа завершила приобретение 5,03% акций АО «Акбакайский ГМК» за 31.062 тысячи тенге у АО «Онтустык Тараз». В результате Компания владеет 99.61% доли владения в компании.

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