

**ТОО «Кристалл Менеджмент»**

**Финансовая отчётность**

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

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимых аудиторов

**Финансовая отчётность**

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе/(убытке).....	2
Отчёт об изменениях в капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к финансовой отчётности .....	6-34

## **Аудиторское заключение независимых аудиторов**

Участникам и руководству ТОО «Кристалл Менеджмент»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности ТОО «Кристалл Менеджмент» (далее по тексту – «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении (или баланса) по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчёта о прибылях и убытках (или отчёта о совокупном доходе), отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учётной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства за финансовую отчётность**

Руководство ТОО «Кристалл Менеджмент» несёт ответственность за составление указанной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудиторов**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчётности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений финансовой отчётности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление финансовой отчётности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения с оговоркой.

### **Основа для мнения с оговоркой**

Компания не раскрывает свои конечные контролирующие стороны в соответствии с требованиями МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». В результате, мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и сделок со связанными сторонами за 2015 и 2014 годы, раскрытие которых приводится в примечаниях к финансовой отчётности.

**Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую отчётность обстоятельства, изложенного в параграфе «Основы для мнения с оговоркой», финансовая отчётность ТОО «Кристалл Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*



Пол Кон  
Партнёр по аудиту



Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью в  
Республике Казахстан: серия МФЮ-2  
№ 0000003, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

28 марта 2016 года



## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	14.281.776	14.759.243
Разведочные и оценочные активы	6	5.395.759	2.422.264
Авансы, выданные за долгосрочные активы		31.163	14.140
Активы по отсроченному подоходному налогу	19	519.974	169.270
Денежные средства, ограниченные в использовании	8	60.012	15.864
		<b>20.288.684</b>	<b>17.380.781</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	7	202.093	169.586
Торговая и прочая дебиторская задолженность		59.811	16.375
Авансы выданные		182.117	196.666
НДС к возмещению		306.046	339.164
Прочие налоги к возмещению		3.107	4.384
Прочие краткосрочные активы		14.846	4.672
Денежные средства и их эквиваленты	8	256.524	453.444
		<b>1.024.544</b>	<b>1.184.291</b>
<b>Итого активы</b>		<b>21.313.228</b>	<b>18.565.072</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	9	13.306.000	11.129.000
Неоплаченный капитал	9	(367.365)	(1.216.860)
Накопленный убыток		(968.861)	(1.193.436)
<b>Итого капитал</b>		<b>11.969.774</b>	<b>8.718.704</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Процентные займы	10	7.397.168	6.977.574
Оценочные обязательства по Контракту – долгосрочная часть	11	636.353	578.384
		<b>8.033.521</b>	<b>7.555.958</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	12	34.508	293.197
Авансы полученные		65.318	88.107
Процентные займы	10	1.130.831	1.846.243
Прочие налоги к уплате		–	14
Оценочные обязательства по Контракту – краткосрочная часть	11	48.542	29.916
Прочие текущие обязательства		30.734	32.933
		<b>1.309.933</b>	<b>2.290.410</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>21.313.228</b>	<b>18.565.072</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

28 марта 2016 года



*(Signature)*  
Даудет Сайзинулы

*(Signature)*  
Анна Род

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

## ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ/(УБЫТКЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Доходы	13	5.459.001	3.691.749
Себестоимость реализации	14	(2.747.963)	(1.986.533)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2.711.038</b>	<b>1.705.216</b>
Общие и административные расходы	15	(512.197)	(590.188)
Расходы по реализации	16	(277.472)	(183.477)
Прочие доходы		25.719	5.419
Прочие расходы		(37.277)	(18.525)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1.909.811</b>	<b>918.445</b>
Финансовые доходы	17	1.595.211	—
Финансовые затраты	18	(832.795)	(799.629)
Отрицательная курсовая разница, нетто		(2.798.356)	(881.714)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(126.129)</b>	<b>(762.898)</b>
Экономия по подоходному налогу	19	350.704	151.189
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>224.575</b>	<b>(611.709)</b>
Прочий совокупный доход за год		—	—
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>224.575</b>	<b>(611.709)</b>

Генеральный директор

Даулет Сайзинулы

Главный бухгалтер

Анна Род

28 марта 2016 года



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Неоплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого
<b>На 1 января 2014 года</b>		7.550.000	(83.233)	(581.727)	6.885.040
Чистый убыток за год		-	-	(611.709)	(611.709)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	(611.709)	(611.709)
Взнос в уставный капитал		3.579.000	(1.133.627)	-	2.445.373
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	9	11.129.000	(1.216.860)	(1.193.436)	8.718.704
Чистая прибыль за год		-	-	<b>224.575</b>	<b>224.575</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	-	<b>224.575</b>	<b>224.575</b>
Взнос в уставный капитал		2.177.000	849.495	-	3.026.495
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	9	13.306.000	(367.365)	(968.861)	11.969.774

Генеральный директор

Даулет Сайзинулы

Главный бухгалтер

Анна Род

28 марта 2016 года



Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(126.129)	(762.898)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию	14, 15, 16	964.732	935.219
Резерв по неиспользованным отпускам		38.198	29.396
Нереализованную курсовую разницу, нетто		2.792.762	882.287
Убыток от выбытия основных средств		9.385	3.798
Финансовый доход	17	(1.595.211)	—
Финансовые затраты	18	832.795	799.629
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>2.916.532</b>	<b>1.887.431</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Товарно-материальные запасы		(32.407)	(29.352)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(43.436)	(1.792)
Авансы выданные		14.549	(168.042)
Прочие налоги к возмещению		34.395	93.025
Прочие краткосрочные активы		(10.174)	(793)
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		12.840	(52.774)
Авансы полученные		(22.789)	62.553
Прочие налоги к уплате		(14)	(1.489)
Прочие текущие обязательства		(40.397)	(11.595)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>2.829.099</b>	<b>1.777.172</b>
Проценты уплаченные		(704.449)	(643.739)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>2.124.650</b>	<b>1.133.433</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(524.907)	(181.055)
Приобретение активов по разведке и оценке		(3.233.890)	(1.474.386)
Погашение обязательств по Контракту		(36.347)	(30.159)
Размещение депозита		(44.148)	(15.864)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3.839.292)</b>	<b>(1.701.464)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение банковских займов		(2.093.484)	(1.900.873)
Взносы в уставный капитал		3.026.495	2.445.373
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>933.011</b>	<b>544.500</b>
<b>Чистое изменение в денежных средств и их эквивалентах</b>		<b>(781.631)</b>	<b>(23.531)</b>
Влияние и изменений в обменных курсах по денежным средствам и их эквивалентах			
		584.711	(15.284)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8	453.444	492.259
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>8</b>	<b>256.524</b>	<b>453.444</b>

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)****НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ**

Следующие неденежные операции были исключены из отчёта о движении денежных средств:

**Авансы, выданные за долгосрочные активы**

В 2015 году поступления в основные средства в размере 17.023 тысячи тенге были профинансированы посредством авансов, выданных в 2014 году (2014 год: 108.531 тысяча тенге).

**Кредиторская задолженность на поставку активов по разведке и оценке**

В 2015 году поступления в активы по разведке и оценке в размере 271.529 тысяч тенге были профинансированы за счёт увеличения кредиторской задолженности (2014 год: 273.243 тысячи тенге).


Генеральный директор



Даулет Сайзинулы



Главный бухгалтер



Анна Род

28 марта 2016 года

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 6-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ТОО «Кристалл Менеджмент» (далее «Компания») является товариществом с ограниченной ответственностью, созданным 4 декабря 2007 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания принадлежит ТОО «Joint Resources» (51%), ТОО «EuroAsia Construction» (24,5%), ТОО «Позитив-А» (15%), ТОО «FCI Management LLP» (9,5%) (далее «Участники»). Все эти компании были образованы в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основным направлением деятельности Компании является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. В январе 2010 года Компания начала строительство газотурбинной электростанции с мощностью 87,03 МВт, расположенной на месторождении Акшабулак в Кызылординской области (120 км от города Кызылорда). Строительство станции полностью было завершено и введено в эксплуатацию в июне 2012 года. Изначально газотурбинная электростанция работала на основе сухого топливного газа, производимого ТОО «СП «Казгермунай». С момента запуска ГТЭС и до мая 2014 года газ поставлялся на основе контракта о поставке сухого топливного газа № 1896 от 29 апреля 2008 года, заключенного с ТОО «СП «Казгермунай». С мая 2014 года газ поставляется по контракту № 794-Р от 4 мая 2014 года, заключенному с АО «КазТрансГаз Аймак» сроком до 2019 года включительно.

В феврале 2014 года Компания заключила контракт недропользования (далее «Контракт») с Министерством нефти и газа на разведку углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного в Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. Контакт недропользования был заключен на шесть лет с целью преодоления нехватки ресурсов для выработки электроэнергии.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, улица Чайковского, дом 95. Финансовая отчётность Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером 28 марта 2016 года.

**2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ****Заявление о соответствии**

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО).

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности.

Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям***Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (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.

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

Данная поправка разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами. Данная поправка не повлияла на финансовую отчётность или учётную политику Компании.

*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. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность и учётную политику Компании.

*МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

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

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность и учётную политику Компании.

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

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с 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. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность Компании.

*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 Компании, так как Компания не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***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. Документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка 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.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность и учётную политику Компании.

*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. Компания 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. Данная поправка не повлияла на учётную политику Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***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. Данный стандарт не применим к финансовой отчётности Компании.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признаётся в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. 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.

*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. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

*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. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»*

Поправки вносят изменения в требования к учёту биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. В место этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учёта по фактическим затратам либо модели учёта по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчётность Компании.

*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 финансовую отчётность Компании.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Данные поправки применяются переспективно 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 финансовую отчётность Компании.

*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 переспективно.



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

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

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

*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, отраженной 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 переспективно.

*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 финансовую отчётность Компании.

*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;
- 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) 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 финансовую отчётность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

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

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную 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 финансовую отчётность Компании.

**Пересчёт иностранных валют**

Финансовая отчётность представлена в тенге, являющейся функциональной валютой и валютой представления Компании.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по курсу спот функциональной валюты, на дату, когда транзакция была впервые квалифицирована для признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, на отчётную дату. Разницы, возникающие по расчётам или пересчёту денежных статей, отражаются в отчёте о совокупном доходе/(убытке).

Неденежные статьи, оцениваемые с точки зрения исторических затрат, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Немонетарные активы, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или убытки, возникающие по обратному пересчёту немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, рассматриваются в соответствии с признанием доходов или убытков от изменения справедливой стоимости такой статьи (т.е. курсовая разница по статьям, чей доход или убыток по справедливой стоимости признаётся в прочем совокупном доходе или в прибылях и убытках, также признаются в прочем совокупном доходе или прибылях и убытках, соответственно).

Тенге не является конвертируемой валютой за пределами Казахстана. В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

При подготовке данной финансовой отчётности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллары США	340,01	182,35
Евро	371,46	221,59
Японская йена	2,83	1,53



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

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Стоимость приобретённых основных средств является стоимостью средств, уплаченных для приобретения активов и стоимостью прочих прямых затрат, которые необходимы для доставки активов к месту их назначения и приведения их в состояние, необходимое для их целевого использования.

Последующие расходы на объекты основных средств, которые улучшают состояние актива сверх его изначально оцененной производительности, капитализируются. Все другие последующие затраты, например, затраты на ремонт и содержание основных средств, относятся на расходы.

Износ рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

	Годы
Здания и сооружения	15-30
Машины и оборудование	5-20
Транспорт	7-10
Прочие	2-20

Газовые турбины амортизируется по производственному методу. Расчёт ставки амортизации по производственному методу рассчитывается на основе фактических использованных моточасов из общего резерва часов.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы износа основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются перспективно.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

**Незавершённое строительство**

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости и представлено основными средствами в процессе строительства, оборудованием, ожидающим установки и монтажа, а также материалами, используемыми в строительстве и капитальном ремонте. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Когда строительство завершено или машины и оборудование готовы для использования, объект переводится в соответствующую категорию. На незавершенное строительство износ не начисляется.

**Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заёмными средствами.

**Разведочные и оценочные активы**

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе активы по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы, горючее и электроэнергия, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае, если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут продолжать учитываться как актив.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Разведочные и оценочные активы (продолжение)**

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. Если этого больше не происходит, затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав нефтегазовых активов.

*Затраты по приобретению лицензий на разведку*

Затраты по приобретению лицензий на разведку амортизируются по методу единицы издержек производства в течение срока лицензии, с даты начала коммерческого производства соответствующего месторождения.

Ожидаемый срок полезного использования актива пересматривается на ежегодной основе и, в случае необходимости, изменение срока полезного использования учитывается перспективно.

*Обесценение разведочных и оценочных активов*

На каждую отчётную дату Компания проверяет разведочные и оценочные активы на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Компания обязана проверить свои разведочные и оценочные активы на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Компания имеет право на проведение разведке определённого участка, истек или истечёт в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объёмов минеральных ресурсов, и Компания решила прекратить такую деятельность на определённом участке;
- Компания располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, балансовая стоимость разведочных и оценочных активов, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате результативной разработки или реализации.

На 31 декабря 2015 года Компания не обнаружила индикаторов обесценения разведочных и оценочных активов.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость включает затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива или ПГДП, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозны расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения (включая обесценение запасов) признаются в отчёте о совокупном доходе.

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено образом, что балансовая стоимость актива не может превысить его возмещаемую стоимость или балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

**Финансовые активы*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва на обесценение данной дебиторской задолженности. Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности формируется тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Компания не сможет в полном объёме получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва является разницей между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, которая является текущей стоимостью ожидаемого движения денежных средств, дисконтированного на рыночную процентную ставку по аналогичным займам. Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признается в отчёте о совокупном доходе. Когда получение дебиторской задолженности является невозможным, она списывается против резерва на торговую и прочую дебиторскую задолженность. Последующее восстановление ранее списанных сумм зачитывается в отчёте о совокупном доходе.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания***

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

***Обесценение финансовых активов***

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали влияние на ожидаемые, достоверно оцененные, будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объёмов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

**Финансовые обязательства*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают процентные займы и торговую кредиторскую задолженность.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

*Торговая кредиторская задолженность*

Обязательства по торговой кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании.

*Кредиты и займы*

Данная категория является наиболее актуальной для Компании. После первоначального признания, процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС). Доходы и расходы отражаются в составе прибылей или убытков при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации по ЭПС. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация по методу эффективной процентной ставки включается в качестве финансовых расходов в отчёте о прибылях и убытках. Данная категория обычно применяется к процентным кредитам и займам. Более подробно данная информация раскрыта в *Примечании 10*.

*Прекращение признания*

Прекращение признания финансового обязательства наступает тогда, когда обязательство выполнено, аннулировано или срок его действия истёк.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм, и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных рынках, определяется на каждую отчётную дату на основе рыночных цен или котировок дилерских цен (цена покупателя для длинных позиций и цена продавца для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

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

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

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

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты по финансированию.

**Налоги*****Текущий подоходный налог***

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в составе прибыли и убытка. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

***Отложенный налог***

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налоги (продолжение)*****Отложенный налог (продолжение)***

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

***Налог на добавленную стоимость (НДС)***

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

***НДС к уплате***

НДС к уплате начисляется на счетах бухгалтерского учёта на доходы от реализации товаров, работ и услуг, подлежащие обложению НДС, в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан.

Резерв по безнадежному долгу начисляется на валовую сумму дебиторской задолженности, включая НДС.

***НДС к возмещению***

НДС к возмещению отражается на счетах бухгалтерского учёта по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

На каждую отчётную дату, сумма по счёту НДС к возмещению подлежит зачёту с суммой по счёту НДС к уплате для каждого налогоплательщика.

**Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы к выплате до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

**Признание доходов и расходов*****Выручка***

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Компанией экономических выгод, а также, когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученных средств или средств к получению. Тогда, когда невозможно оценить справедливую стоимость полученных средств с достаточной степенью надёжности, выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг. Выручка от продажи электроэнергии признаётся, когда электроэнергия передана со средств передачи Компанией её клиентам.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)***Расходы*

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных обстоятельств Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**Обесценение нефинансовых активов**

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости, за вычетом затрат на продажу, основан на имеющейся информации по обязательным сделкам купли-продажи аналогичных активов или на основе наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемых на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

В 2015 и 2014 годах Компания не обнаружила каких-либо индикаторов обесценения в отношении нефинансовых активов.

**Срок полезной службы основных средств**

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчётного года. В случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

**Резерв по сомнительным долгам**

Компания формирует резервы на безнадёжную задолженность. Для расчёта безнадёжной задолженности используется существенная оценка. При оценке безнадёжной задолженности учитываются исторические и ожидаемые показатели деятельности покупателя или заказчика. Изменения общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя и заказчика могут потребовать внесения корректировок в суммы резерва на безнадёжную задолженность, отражённую в финансовой отчётности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Условные обязательства и резервы, относящиеся к судебным разбирательствам**

По своей природе условные обязательства и резервы будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств и резервов по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершённое строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2014 года</b>	4.070.400	12.561.777	255.474	5.000	16.892.651
Поступление	–	41.710	7.000	240.876	289.586
Выбытие	(8.103)	(5.756)	(1.154)	(6.410)	(21.423)
Переводы	2.082	45.640	376	(48.098)	–
Реклассификация	–	–	(174.367)	174.367	–
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>4.064.379</b>	<b>12.643.371</b>	<b>87.329</b>	<b>365.735</b>	<b>17.160.814</b>
Поступление	–	<b>2.395</b>	<b>1.283</b>	<b>504.206</b>	<b>507.884</b>
Выбытие	–	<b>(63.716)</b>	<b>(400)</b>	<b>(100)</b>	<b>(64.216)</b>
Переводы	–	<b>456.223</b>	<b>1.797</b>	<b>(458.020)</b>	–
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>4.064.379</b>	<b>13.038.273</b>	<b>90.009</b>	<b>411.821</b>	<b>17.604.482</b>
<b>Накопленный износ</b>					
<b>На 1 января 2014 года</b>	318.472	1.130.708	24.485	–	1.473.665
Отчисление за год	179.043	746.401	13.677	–	939.121
Выбытие	(8.103)	(2.334)	(778)	–	(11.215)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>489.412</b>	<b>1.874.775</b>	<b>37.384</b>	–	<b>2.401.571</b>
Отчисление за год	<b>179.230</b>	<b>782.564</b>	<b>14.072</b>	–	<b>975.866</b>
Выбытие	–	<b>(54.421)</b>	<b>(310)</b>	–	<b>(54.731)</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>668.642</b>	<b>2.602.918</b>	<b>51.146</b>	–	<b>3.322.706</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	3.574.967	10.768.596	49.945	365.735	14.759.243
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>3.395.737</b>	<b>10.435.355</b>	<b>38.863</b>	<b>411.821</b>	<b>14.281.776</b>

Поступления в незавершённое строительство в течение 2015 года на сумму 504.206 тысяч тенге в основном состояли из запасных частей и оборудования для газовых турбин.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела определённые основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Компании, полученным от АО «Банк Развития Казахстана» (Примечание 10). На 31 декабря 2015 года остаточная стоимость заложенных основных средств составляет 13.431.966 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 14.245.522 тысячи тенге).

На 31 декабря 2015 года основные средства включают полностью амортизированные основные средства первоначальной стоимостью 20.245 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 15.985 тысяч тенге).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****6. РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Разведочные и оценочные активы включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Нематериаль- ные разве- дочные и оценочные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января 2014 года	32.283	32.283
Поступление	2.389.981	2.389.981
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>2.422.264</b>	<b>2.422.264</b>
Поступление	<b>2.973.495</b>	<b>2.973.495</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>5.395.759</b>	<b>5.395.759</b>

На 31 декабря 2015, 2014 годов разведочные и оценочные активы включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Сейсмическая разведка	<b>3.543.585</b>	1.204.850
Исторические затраты	<b>464.008</b>	464.008
Обработка и интерпретация данных	<b>380.711</b>	101.200
Электроразведка	<b>380.588</b>	220.788
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>166.766</b>	53.401
Программное обеспечение	<b>121.125</b>	121.125
Социальное развитие региона	<b>92.764</b>	92.764
Права на разведку	<b>89.665</b>	68.178
Обучение казахстанских кадров	<b>51.057</b>	42.280
Обязательства по ликвидации активов	<b>42.975</b>	39.407
Услуги по технической поддержке программного обеспечения	<b>38.407</b>	10.361
Износ	<b>15.036</b>	3.902
Геологоразведочные работы	<b>9.072</b>	–
	<b>5.395.759</b>	2.422.264

**7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Запасные части и материалы	<b>191.286</b>	164.040
Прочее	<b>10.807</b>	5.546
	<b>202.093</b>	169.586

**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Текущие банковские счета в долларах США	<b>236.319</b>	223.402
Текущие банковские счета в тенге	<b>17.000</b>	115.829
Текущие банковские счета в йенах	<b>3.009</b>	113.331
Текущие банковские счета в евро	<b>196</b>	882
	<b>256.524</b>	453.444

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены специализированным банковским вкладом, размещённым для выполнения обязательств по выбытию активов в размере 60.012 тысяч тенге и 15.864 тысячи тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов уставный капитал Компании составил 13.306.000 тысяч тенге и 11.129.000 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2015 года 367.365 тысяч тенге объявленного уставного капитала не было оплачено (на 31 декабря 2014 года: 1.216.860 тысяч тенге).

**Дивиденды**

В соответствии с поправками к Закону Республики Казахстан от 9 июля 2004 года № 588-II «Об электроэнергетике», производители электроэнергии не имеют права выплачивать дивиденды в течение периода 2009-2015 годы с тем, чтобы иметь возможность применять предельные тарифы на электроэнергию. Вся сумма полученного дохода плюс сумма износа должны быть реинвестированы в инвестиционную деятельность Компании.

**10. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Эффективная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
АО «Банк Развития Казахстана»	Японская йена	7,33%	21 декабря 2019 года	<b>4.261.154</b>	3.296.120
АО «Банк Развития Казахстана»	Тенге	3,7%, 7,7%	14 декабря 2023 года,		
			14 декабря 2026 года	<b>4.100.298</b>	1.177.289
АО «Банк Развития Казахстана»	Евро	EURIBOR (6m) + 4,95%	1 ноября 2018 года	<b>1.641.800</b>	1.306.103
АО «Банк Развития Казахстана»	Доллар США	11%	14 декабря 2022 года	–	3.006.696
<b>Итого займы</b>				<b>10.003.252</b>	8.786.208
Плюс: неамортизированные (доходы)/убытки от модификации				<b>(1.343.179)</b>	252.032
Минус: государственные субсидии				–	(31.981)
Минус: неамортизированные затраты по сделкам				<b>(132.074)</b>	(182.442)
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчётной даты				<b>(1.130.831)</b>	(1.846.243)
<b>Суммы к погашению более чем через 12 месяцев</b>				<b>7.397.168</b>	6.977.574

Сроки погашения займов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	<b>1.480.746</b>	1.853.114
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	<b>5.916.422</b>	5.124.460
	<b>7.397.168</b>	6.977.574

В июле 2009 года Компания открыла кредитную линию в АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 74.257 тысяч долларов США, в марте 2011 года кредитная линия была увеличена до 90.000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области Республики Казахстан. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт. Балансовая стоимость заложенных активов составляет 13.431.966 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 14.245.522 тысячи тенге) (Примечание 5).

**АО «Банк развития Казахстана» – в японских йенах**

В декабре 2009 года Компания заключила договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3.441.619 тысяч японских йен для приобретения оборудования газотурбинной электростанции и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2010-2012 годов.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****10. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ (продолжение)****АО «Банк развития Казахстана» – в долларах США**

В ноябре 2009 года Компания заключила договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 38.995.300 долларов США для приобретения и установки оборудования и производства строительных работ. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2012 годов. В июне 2012 года условия кредита были изменены и были разделены на две кредитные линии: одна в долларах США на сумму 27.051.139 долларов США (далее по тексту договор № 210), а другая – в тенге на сумму 1.764.033 тысячи тенге (далее по тексту договор № 240).

*Договор № 210*

В июне 2015 года Компания заключила дополнительное соглашение к договору № 210, согласно которому годовая эффективная ставка была снижена с 11,6% до 11%, также был продлен срок погашения до 14 декабря 2022 года.

В июле 2015 года Компания заключила дополнительное соглашение к договору № 210, согласно которому было внесено изменение в график погашения займа. В сентябре 2015 года Компания заключила очередное дополнительное соглашение к договору № 210, согласно которого заём в долларах США был переведен в заём в тенге в размере 2.927.291 тысячу тенге с годовой эффективной процентной ставкой 7,7% и сроком погашения до 14 декабря 2026 года.

Так как данное изменение процентной ставки и валюты займа является существенным изменением первоначальных условий займа, Компания произвела прекращение признания текущей стоимости обязательства по займу в долларах США и признала новое обязательство перед банком по займу в тенге. При этом новое обязательство перед банком было признано по справедливой стоимости, которая определилась как текущая стоимость будущих денежных выплат по займу, дисконтированных по рыночной процентной ставке 12% годовых на дату заключения дополнительного соглашения.

Разница между прежней текущей стоимостью займа и справедливой стоимостью нового займа перед банком в размере 1.277.810 тысяч тенге была отражена в составе финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе/(убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (*Примечание 17*).

*Договор № 240*

В июне 2012 года возник заём в тенге (договор № 240) в результате конвертации займа в долларах США в тенге. В июне 2015 года срок погашения займа в тенге был продлен до 14 декабря 2022 года. В результате был изменен график погашения и годовая эффективная ставка увеличилась с 3,22% до 3,8%. В сентябре 2015 года Компания заключила новое дополнительное соглашение, согласно которому срок погашения был продлен до 14 декабря 2023 года и годовая эффективная процентная ставка снизилась до 3,7%.

Компания считает, что данные изменения процентной ставки по займу и срока погашения являются существенными изменениями условий займа, и, соответственно, такие изменения в условиях займа должны быть учтены как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового финансового обязательства по его справедливой стоимости. Компания признала заём по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займу, дисконтированным по рыночной ставке 12% годовых, и признала доход от дисконтирования займа в размере 317.401 тысяча тенге в отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (*Примечание 17*).

**АО «Банк развития Казахстана» – в евро**

В ноябре 2009 года Компания заключила договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 10.231.431 евро для приобретения оборудования и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2011 годов.

**Правительственные субсидии**

В апреле 2012 года Компания подписала соглашение на получение правительственных субсидий от фонда «ДАМУ» в соответствии с индустриальной программой «Дорожная карта бизнеса – 2020». В соответствии с трехсторонним соглашением о предоставлении субсидий между Компанией, фондом «ДАМУ» и АО «Банком Развития Казахстана», начиная с июня 2012 года и по апрель 2015 года, фонд покрывает 5% годовых из 6,25% годовых (начисляемых на сумму основного долга, эквивалентного 4.500 миллионам тенге) на общую сумму 297.800 миллионов йен за период по договору № КИ214-N109 от 28 декабря 2009 года. Вследствие снижения будущих денежных расходов по займам из-за ожидаемых поступлений субсидий, в 2012 году Компания признала доход в размере 481.900 тысяч тенге.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТУ

<i>В тысячах тенге</i>	Исторические затраты	Социальное развитие региона	Обязательства по ликвидации активов	Обучение персонала	Итого
<b>На 1 января 2014 года</b>	–	–	–	–	–
Начисление за год	464.008	74.624	39.407	30.261	608.300
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	464.008	74.624	39.407	30.261	608.300
Минус: краткосрочная часть обязательств	–	(18.235)	–	(11.681)	(29.916)
<b>Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2014 года</b>	464.008	56.389	39.407	18.580	578.384
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам по контракту	35.636	12.284	3.008	1.709	52.637
Уплачено	–	(30.732)	–	(17.962)	(48.694)
Курсовая разница	–	60.305	–	–	60.305
Изменение в оценках	–	–	3.569	8.778	12.347
<b>Сумма обязательств на 31 декабря 2015 года</b>	499.644	116.481	45.984	22.786	684.895
Минус: краткосрочная часть обязательств	–	(33.947)	–	(14.595)	(48.542)
<b>Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2015 года</b>	499.644	82.534	45.984	8.191	636.353

В соответствии с Контрактом (*Примечание 1*), Компания приняла на себя обязательства, относящиеся к историческим затратам по геологическим и геофизическим данным и буровым работам, обязательства по ликвидации активов, обязательства по обучению персонала и социальному развитию региона.

Балансовая стоимость обязательств определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

## 12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	32.263	288.024
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами ( <i>Примечание 20</i> )	2.245	5.173
	<b>34.508</b>	<b>293.197</b>

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной, как правило, погашается в течение 30 дней и выражена в тенге.

## 13. ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Доходы от реализации электроэнергии	5.459.001	3.691.749
	<b>5.459.001</b>	<b>3.691.749</b>

В 2015 году в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 392 от 25 марта 2009 года предельный тариф на электроэнергию увеличился до 8,8 тенге за 1 кВт/ч с 8,4 тенге за 1 кВт/ч в 2014 году. Реализация электроэнергии в 2015 году увеличилась на 161.887 тыс. кВт/ч по сравнению с 2014 годом.

В 2015 году доля крупнейших покупателей составила 40% от общих доходов (в 2014 году: 46%).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Сухой топливный газ	<b>1.291.141</b>	710.058
Износ и амортизация	<b>911.819</b>	901.969
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>230.353</b>	201.380
Питание работников	<b>57.640</b>	45.217
Ремонт и обслуживание	<b>53.298</b>	10.092
Материалы	<b>53.175</b>	25.946
Электроэнергия	<b>42.666</b>	1.830
Расходы по услугам связи	<b>33.561</b>	33.574
Охрана	<b>16.482</b>	17.516
Коммунальные расходы	<b>–</b>	3.836
Прочее	<b>57.828</b>	35.115
	<b>2.747.963</b>	1.986.533

Начиная с мая 2014 года поставки сухого топливного газа осуществлялись поставщиком АО «КазТрансГаз Аймак». Контракт с АО «КазТрансГаз Аймак» был заключен 4 мая 2014 года и действует до 31 декабря 2019 года. Согласно контракту покупная цена сухого топливного газа была определена в размере 2.227,95 тенге за 1.000 кубических метров с 4 мая 2014 года, 8.026,83 тенге – с 18 июля 2014 года, 7.754 тенге с 9 октября 2014 года, 7.836 тенге с 1 июля 2015 года и до настоящего времени.

**15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>306.786</b>	360.821
Налоги помимо подоходного налога	<b>59.693</b>	62.849
Аренда помещений	<b>34.265</b>	25.975
Расходы на транспорт	<b>27.911</b>	22.401
Профессиональные услуги	<b>27.244</b>	40.439
Расходы на страхование	<b>16.048</b>	15.335
Износ и амортизация	<b>7.859</b>	5.974
Коммунальные расходы	<b>6.943</b>	3.721
Материалы	<b>6.767</b>	5.967
Банковские услуги	<b>6.589</b>	4.760
Ремонт и обслуживание	<b>1.584</b>	6.490
Передача электроэнергии	<b>–</b>	12.701
Прочее	<b>10.508</b>	22.755
	<b>512.197</b>	590.188

**16. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Услуги по диспетчеризации	<b>117.516</b>	71.361
Услуги по балансировке	<b>54.343</b>	32.696
Услуги по передаче электроэнергии	<b>47.481</b>	40.710
Износ и амортизация	<b>45.054</b>	27.276
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>11.891</b>	10.975
Прочее	<b>1.187</b>	459
	<b>277.472</b>	183.477

Затраты по диспетчеризации и балансировке относятся к услугам, оказанным Казахстанской компанией по управлению электрическими сетями компании («АО КЕГОК») по распределению объёмов электричества через свои линии электропередачи и поддержанию должного уровня электрического напряжения в сетях.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

## 17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Доход от сторнирования неамортизированной части дисконта	252.032	–
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании	1.343.179	–
	<b>1.595.211</b>	–

## 18. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Проценты по банковским займам	697.508	617.216
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам по Контракту (Примечание 11)	52.637	–
Амортизация комиссии по заёмным средствам	50.669	60.988
Амортизация дисконта по государственным субсидиям	31.981	121.425
	<b>832.795</b>	799.629

## 19. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Экономия по подоходному налогу представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Расходы по текущему подоходному налогу	–	–
Экономия по отложенному подоходному налогу	350.704	151.189
	<b>350.704</b>	151.189

Сверка между расходами по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога в размере 20%, за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(126.129)</b>	<b>(762.898)</b>
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
<b>Теоретическая экономия по подоходному налогу по эффективной ставке в размере 20%</b>	<b>25.226</b>	<b>152.580</b>
<b>Налоговый эффект постоянных разниц:</b>		
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании	325.112	–
Прочие постоянные разницы	366	(1.391)
<b>Экономия по подоходному налогу</b>	<b>350.704</b>	<b>151.189</b>

На 31 декабря компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	Изменение через прибыль и убытки	31 декабря 2014 года	Изменение через прибыль и убытки	1 января 2014 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Резерв по неиспользованным отпускам	5.700	1.166	4.534	1.509	3.025
Прочие налоги, помимо подоходного налога	–	(3)	3	(35)	38
Перенесенные убытки прошлых лет	394.731	258.823	135.908	72.550	63.358
Основные средства	66.633	39.476	27.157	27.157	–
Разведочные и оценочные активы	42.112	34.319	7.793	7.793	–
Расходы на покрытие безнадежных долгов	271	–	271	271	–
Оценочные обязательства по Контракту	10.527	10.527	–	–	–
	<b>519.974</b>	<b>344.308</b>	<b>175.666</b>	<b>109.245</b>	<b>66.421</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Государственные субсидии	–	6.396	(6.396)	24.285	(30.681)
Основные средства	–	–	–	17.659	(17.659)
	–	<b>6.396</b>	<b>(6.396)</b>	<b>41.944</b>	<b>(48.340)</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		<b>350.704</b>		<b>151.189</b>	
<b>Чистые активы по отложенному налогу</b>	<b>519.974</b>		<b>169.270</b>		<b>18.081</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****20. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые могли не проводиться между несвязанными сторонами, и цены и условия по таким сделкам могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, Участников, прочие компании под общим контролем Участников.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания заключила существенные сделки или имела существенное непогашенное сальдо по сделкам на 31 декабря, представлен следующим образом.

**Сальдо по сделкам со связанными сторонами**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	<b>2.245</b>	5.173
	<b>2.245</b>	5.173

**Операции по сделкам со связанными сторонами**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Приобретения	<b>47.602</b>	26.756
	<b>47.602</b>	26.756

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

На 31 декабря 2015 года ключевой управленческий персонал включает в себя 8 человек (на 31 декабря 2014 года: 8 (восемь) человек). В 2015 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, состоявшая из заработной платы и прочих краткосрочных выплат в размере 142.017 тысяч тенге (в 2014 году: 201.897 тысяч тенге), была включена в общие и административные расходы.

**21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Инвестиционные обязательства**

В соответствии с изменениями в Законе Республики Казахстан «Об Электроэнергетике» от 9 июля 2004 года № 588, начиная с 1 января 2009 года, энергопроизводящие организации самостоятельно определяют свои инвестиционные обязательства в соответствии с планируемыми амортизационными отчислениями и уровнем чистого дохода от реализации электрической энергии по ценам, не превышающим предельный тариф. Соответственно, для использования предельных тарифов, утвержденных постановлением Правительства Республики Казахстан, Компании необходимо полностью реинвестировать сгенерированную чистую прибыль и амортизацию сроком до 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года объем инвестиционных обязательств представлен обязательствами по погашению кредитов.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов руководство считает, что Компания полностью выполнила все свои инвестиционные обязательства.

**Обязательства по годовой программе закупа товаров**

Компания обязана ежегодно не позднее 1 февраля планируемого для проведения закупок года либо не позднее 60 календарных дней с даты регистрации контракта предоставить в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу закупа товаров, работ и услуг по виду деятельности «недропользование» на предстоящий год.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Обязательства по годовой программе закупа товаров (продолжение)**

Компания обязана зарегистрироваться в реестре товаров, работ и услуг, используемых при проведении операций по недропользованию, и их производителей.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов руководство считает, что Компания полностью выполнила все свои обязательства по годовой программе закупа товаров.

**Обязательства по казахстанскому содержанию**

В соответствии с требованиями Контракта о недропользовании, при проведении разведки Компания обязана отдавать предпочтение казахстанским кадрам. При этом привлечение казахстанских кадров в процентном отношении от общего количества привлекаемых к работам кадрам должно составить:

- не менее 75% по руководящему составу;
- не менее 90% по специалистам с высшим и средним профессиональным образованием;
- не менее 100% по квалифицированным рабочим.

Компания обязана привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам, ценовым и качественным характеристикам однородных работ и услуг, оказываемых нерезидентами Республики Казахстан.

Компания обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия требованиям проводимого недропользователем конкурса и законодательства Республики Казахстан о техническом регулировании.

При проведении операций по разведке размер местного содержания по контракту ежегодно должен составлять не менее:

- 16% по отношению к товарам;
- 85% по отношению к работам;
- 85% по отношению к услугам.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов руководство считает, что Компания полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

**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. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов.

Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределённостей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2015 года.

Компания обязана своевременно и в полном объёме уплачивать налоги и другие обязательные платежи в бюджет. Исчисление налоговых обязательств по налогам и другим обязательным платежам в бюджет по деятельности, осуществляемой в рамках контракта, производится в соответствии с налоговым законодательством. Исполнение налоговых обязательств по деятельности, осуществляемой в рамках контракта, не освобождает недропользователя от исполнения налогового обязательства по осуществлению деятельности в государстве, выходящей за рамки контракта, в соответствии с налоговым законодательством государства, действующим на дату возникновения налогового обязательства.

Периодичность и порядок платежа по подписному бонусу осуществляется в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Платежи проведены своевременно.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Компания обязана восстанавливать участки земли и другие природные объекты, нарушенные вследствие проведения операций по разведке, до состояния, пригодного для дальнейшего использования, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов.

По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и работы по восстановлению участков, Компания 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. С точки зрения руководства, такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, и, соответственно, в прилагаемой финансовой отчётности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

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 Компании или на движение его денежных средств в какой-либо из отчётных периодов.

**22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности, которые возникают непосредственно от ведения хозяйственной деятельности. Компания не осуществляла торговлю финансовыми инструментами.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками.

**Кредитный риск**

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по договору финансового инструмента или клиентского договора, что повлечёт финансовые потери. Компания подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности.

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном торговой дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей.

Компания не требует обеспечения при реализации товаров и услуг. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительной задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва отсутствует.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату, с использованием кредитных рейтингов Standard & Poor's.

В тысячах тенге	Место-нахождение	Рейтинг		На 31 декабря	
		2015 год	2014 год	2015 года	2014 года
<b>Банки</b>					
АО «Банк Развития Казахстана»	Казахстан	ВВВ/Отрицательный	ВВВ/Отрицательный	4.167	10.387
АО «Народный Банк»	Казахстан	ВВ+/Отрицательный	ВВ+/Отрицательный	252.357	443.056
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	В/Негативный	В/Стабильный	-	1
				<b>256.524</b>	<b>453.444</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей у Компании при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов.

В следующей таблице приведены сводные данные по срокам погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря на основе контрактных недисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2015 года</b>						
Процентные займы	–	–	1.130.831	7.397.168	–	8.527.999
Торговая кредиторская задолженность	–	34.466	42	–	–	34.508
Прочие краткосрочные обязательства	–	30.734	–	–	–	30.734
	–	65.200	1.130.873	7.397.168	–	8.593.241
<b>На 31 декабря 2014 года</b>						
Процентные займы	–	–	1.847.417	6.976.400	–	8.823.817
Торговая кредиторская задолженность	–	289.997	3.200	–	–	293.197
Прочие краткосрочные обязательства	–	32.933	–	–	–	32.933
	–	322.930	1.850.617	6.976.400	–	9.149.947

**Рыночный риск**

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться из-за изменения рыночных цен. Рыночный риск включает два типа риска: риск изменения процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают процентные займы, торговую кредиторскую задолженность и денежные средства, и их эквиваленты.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов обмена валют. Подверженность Компании валютному риску связана в первую очередь с балансом заимствований Компании, выраженных в японских йенах, долларах США и евро. Таким образом, изменения валютных курсов могут оказать существенное влияние на финансовое положение Компании.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения, на 31 декабря, (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Влияние на капитал Компании отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год		2014 год	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США	+60%	–	+17%	(508.680)
	-20%	–	-17%	508.680
Евро	+60%	(976.893)	+18%	(233.596)
	-20%	325.631	-18%	233.596
Йена	+12,25%	(1.515)	+7,98%	(262.626)
	-7,25%	896	-7,98%	262.626

**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Компании с плавающей процентной ставкой.

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок, при условии неизменности всех прочих параметров, займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Компании. Влияние на капитал Компании отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение базисного пункта*	Влияние на прибыль до налого- обложения
2015 год	+25%	(4.187)
	-25%	4.187
2014 год	+7%	(1.614)
	-7%	1.614

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

**Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала участников.

На 31 декабря 2015 года Компания имела прочное финансовое положение. В дальнейшем, Компания намерена поддерживать структуру капитала в соответствии с отраслевыми нормами и практикой, что будет достигнуто в течение периода времени, принимая во внимание инвестиционные возможности и доступность заёмного финансирования.

Компания управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. В течение 2015 и 2014 годов никаких изменений в цели, политику или процессы не вносилось.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости преимущественно вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов;
- долгосрочные с фиксированной и плавающей процентной ставкой займы оцениваются Компанией на основе следующих параметров: процентные ставки, специфические факторы риска страны.

**Иерархия источников оценки справедливой стоимости**

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, отсутствовали переводы между Уровнем 1, Уровнем 2 и Уровнем 3 иерархии справедливой стоимости.

С целью раскрытия справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основе природы, характеристик и рисков активов или обязательств, а также уровень иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

Иерархия справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>			
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	256.524	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	59.811
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Торговая кредиторская задолженность	-	-	34.508
Прочие текущие обязательства	-	-	30.734



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

## 23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

## Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
<b>На 31 декабря 2014 года</b>			
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	453.444	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	16.375
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>			
Торговая кредиторская задолженность	–	–	293.197
Прочие текущие обязательства	–	–	32.933

**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражённых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

<i>В тысячах тенге</i>	Балан- совая стоимость 2015 год	Справед- ливая стоимость 2015 год	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2015 год	Балан- совая стоимость 2014 год	Справед- ливая стоимость 2014 год	Неприз- нанный доход/ (убыток) 2014 год
<b>Финансовые обязательства</b>						
Процентные займы	8.527.999	8.527.999	–	8.823.817	8.823.817	–
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			–			–