

АО «Дочернее предприятие Актобе – Темир-ВС»

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 убытке	2
Отчёт о движении денежных средств.....	3-4
Отчёт об изменениях в капитале	5
Примечания к финансовой отчётности	6-42



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

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

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

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «Дочернее Предприятие Актобе - Темир - ВС»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «Дочернее Предприятие Актобе - Темир - ВС» (далее «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчёт о совокупном убытке, отчёт о движении денежных средств и отчёт об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Дочернее Предприятие Актобе -Темир - ВС» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчётности, в котором указано, что за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания понесла чистый убыток в размере 1.821.655 тысяч тенге, и по состоянию на указанную дату краткосрочные обязательства Компании превышали её краткосрочные активы на 1.218.359 тысяч тенге. Данные условия, а также другие обстоятельства, изложенные в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределённости, которая может вызвать серьёзные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнёр по аудиту



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

29 апреля 2016 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2015 года

В тысячах тенге	Прим.	2015	2014
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	–	378.901
Нематериальные активы	6	242	259.158
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		6.153	6.444
		6.395	644.503
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	6.448	481.560
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	19.832	159.083
Авансы выданные	7	834	11.418
Прочие текущие активы		5.688	1.257
Расходы будущих периодов		411	1.086
Краткосрочный депозит	11	126.574	233.545
Денежные средства и их эквиваленты	10	7.316	10.517
		167.103	898.466
Итого активы		173.498	1.542.969
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный/уставный капитал	12	297.152	3.628.806
Дополнительный оплаченный капитал		42.516	1.130.586
Накопленный убыток		(1.737.191)	(4.394.471)
		(1.397.523)	364.921
Долгосрочные обязательства			
Резервы	14	185.559	177.841
		185.559	177.841
Текущие обязательства			
Займы	13	1.279.913	668.410
Резервы	14	83.182	79.361
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	10.561	198.476
Налоги к уплате	16	10.867	42.671
Прочие текущие обязательства		939	11.289
		1.385.462	1.000.207
Итого капитал и обязательства		173.498	1.542.969

Генеральный директор



Матешов Т.С.

Финансовый директор

Агзамова Д.Н.

Главный бухгалтер

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015	2014*
Выручка	17	416.683	825.803
Себестоимость реализованной продукции	18	(346.680)	(888.375)
Валовая прибыль / (убыток)		70.003	(62.572)
Общие и административные расходы	19	(188.771)	(163.698)
Расходы по реализации	20	(134.008)	(324.442)
Расходы по простую	21	(153.678)	-
Обесценение основных средств и разведочных и оценочных активов	2	(579.588)	(8.574)
(Резерв) / сторнирование резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	2	(207.798)	2.314
Прочие операционные дохсды		2.264	1.563
Прочие операционные расходы		(2.706)	(1.364)
Убыток от курсовой разницы, нетто	26	(550.673)	(534.594)
Убыток от операционной деятельности		(1.744.955)	(1.091.367)
Финансовые доходы	22	6.605	27.570
Финансовые затраты	23	(83.305)	(159.947)
Убыток до налогообложения		(1.821.655)	(1.223.744)
Расходы по подоходному налогу	24	-	-
Чистый убыток за год		(1.821.655)	(1.223.744)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога		(1.821.655)	(1.223.744)

* Некоторые сравнительные суммы, показанные здесь, не соответствуют финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на эту дату, и отражают внесенные перегруппировки, детализированные в Примечании 4.

Генеральный директор



Матешов Т.С.

Финансовый директор

Агзамова Д.Н.

Главный бухгалтер

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 42 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	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1.821.655)	(1.223.744)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	18, 19, 20, 21	86.600	85.888
Финансовые затраты		83.305	159.947
Финансовые доходы		(6.605)	(27.570)
Нереализованная отрицательная курсовая разница		549.640	524.306
Обесценение основных средств и разведочных и оценочных активов		579.588	8.574
Резерв / (сторнирование резерва) по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		207.798	(2.314)
Убыток от выбытия основных средств		2.189	615
Резерв по сомнительным долгам	19	500	6.847
Резервы	14	86.130	61.264
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале		(232.510)	(406.187)
Изменение в товарно-материальных запасах		267.314	222.451
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих текущих активах		133.606	(24.739)
Изменение в авансах выданных		10.084	(7.381)
Изменение в расходах будущих периодов		675	(69)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(239.046)	16.962
Изменение в налогах к уплате		(31.804)	(1.205)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(10.350)	6.304
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(102.031)	(193.864)
Полученные проценты	11	6.072	4.038
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(95.959)	(189.826)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Размещение депозита		(184.346)	(233.545)
Изъятие депозита		345.857	-
Приобретение основных средств		(1.343)	(19.093)
Поступления от продажи основных средств		1.214	-
Приобретение нематериальных активов		(83.294)	(48.230)
Чистые денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности		78.088	(300.868)

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015	2014
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос в акционерный / уставный капитал	12	16.695	3.628.719
Поступление по займам	13	-	427.075
Погашение займов	13	-	(3.623.557)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		16.695	432.237
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(1.176)	(58.457)
Влияние изменения обменных курсов		(2.025)	56.268
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	10	10.517	12.706
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	7.316	10.517

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

Формирование акционерного капитала

В течение 2015 года Компания была реорганизована из Товарищества с Ограниченной Ответственностью в Акционерное Общество. В результате реорганизации формирование акционерного капитала Компании составило 297.152 тысячи тенге.

Дополнительный оплаченный капитал

В течение 2015 года Компания признала дисконт по займам от связанных сторон на сумму 42.516 тысяч тенге (2014 год: 34.443 тысячи тенге).

В течение 2014 года Компания сторнировала несамортизированную часть дисконта по займам на сумму 147.844 тысячи тенге в связи с досрочным погашением займов в феврале 2014 года.

Разведочные и оценочные активы

В июле 2014 года Компания перевела разведочные и оценочные активы, относящиеся к месторождению Велиховское Южное, из нематериальных активов в основные средства, в состав группы горнорудное имущество на сумму 8.574 тысячи тенге в связи с началом добычи маритового слоя железной руды.

Обязательство по выводу из эксплуатации

В 2015 году Компания пересчитала свои обязательства по выводу из эксплуатации в отношении месторождения Велиховское Южное и увеличила стоимость разведочных и оценочных активов на 6.463 тысячи тенге в связи с изменениями в оценках.

В 2014 году Компания признала резерв по обязательству по выводу из эксплуатации месторождения Велиховское Южное на сумму 33.038 тысяч тенге.

Генеральный директор



Матешов Т.С.

Финансовый директор

Агзамова Д.Н.

Главный бухгалтер

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный/ уставный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2014 года	87	1.243.987	(3.170.727)	(1.926.653)
Чистый убыток за год	–	–	(1.223.744)	(1.223.744)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	–	–	(1.223.744)	(1.223.744)
Дополнительный взнос Участником (Примечание 12)	–	3.628.719	–	3.628.719
Увеличение уставного капитала	3.628.719	(3.628.719)	–	–
Прекращение признания несамортизированного дисконта по займам от связанных сторон (Примечание 13)	–	(147.844)	–	(147.844)
Дисконт по займам от связанных сторон (Примечание 13)	–	34.443	–	34.443
На 31 декабря 2014 года	3.628.806	1.130.586	(4.394.471)	364.921
Чистый убыток за год	–	–	(1.821.655)	(1.821.655)
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	–	–	(1.821.655)	(1.821.655)
Дополнительный взнос Участником (Примечание 12)	16.695	–	–	16.695
Формирование акционерного капитала	(3.348.349)	(1.130.586)	4.478.935	–
Дисконт по займам от связанных сторон (Примечание 13)	–	42.516	–	42.516
На 31 декабря 2015 года	297.152	42.516	(1.737.191)	(1.397.523)

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



Матешов Т.С.

Агзамова Д.Н.

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «Дочернее предприятие Актобе – Темир-ВС» («Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 18 марта 2003 года. Единственным учредителем Компании является Gemini Mining BV, Нидерланды («Участник»). Конечными акционерами Компании являются г-н Т.Кулибаев, г-н С. Buchereg и г-жа А. Сулейменова.

Компания занимается разведкой и добычей железной руды на месторождении Велиховское. Контрактная территория включает участки Велиховское Южное и Велиховское Северное. На 31 декабря 2013 года вследствие истощения месторождения Компания прекратила добычу на участке Велиховское Северное. С июля 2014 года Компания начала добычу маргитовых запасов железной руды на участке Велиховское Южное.

5 марта 2015 года Участник принял решение реорганизовать Компанию из Товарищества с Ограниченной Ответственностью в Акционерное Общество. Компания была перерегистрирована в АО «Дочернее предприятие Актобе Темир – ВС» в соответствии с законодательством Республик Казахстан 10 июля 2015 года. Начиная с 19 ноября 2015 года, акции Компании были включены в листинг на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

Зарегистрированный адрес Компании ул. Мира 56, кв. 2, Каргалинский район, село Бадамша, Актюбинская область, Казахстан.

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и Главным бухгалтером Компании 29 апреля 2016 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учётной политике и примечаниях к данной отчётности.

Все суммы в данной финансовой отчётности округлены до тысяч, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2015 года текущие обязательства Компании превысили её текущие активы на 1.218.359 тысяч тенге, и накопленный убыток составил 1.737.191 тысячу тенге, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 101.741 тысяча тенге и 4.394.471 тысяча тенге, соответственно). В дополнении к этому, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, у Компании был чистый отток денежных средств от операционной деятельности на сумму 95.959 тысяч тенге и чистый убыток на сумму 1.821.655 тысяч тенге, соответственно (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 189.826 тысяч тенге и 1.223.744 тысячи тенге, соответственно).

11 марта 2015 года наблюдательный совет Компании принял решение о приостановлении горно-добычных работ и операций по реализации продукции с 1 июня 2015 по 31 декабря 2016 года по следующим причинам:

- снижение спроса и цен на железную руду на мировом и местном рынках;
- снижение курса российского рубля; и
- отсутствие спроса на железную руду с концентрацией железа ниже 55%. В настоящее время, Компания имеет возможность добывать железную руду с концентрацией железа до 36%.

Данные условия указывают на наличие существенной неопределённости, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия и вследствие этого Компания может быть не способна реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе осуществления своей обычной деятельности. Руководство Компании намерено решить вопрос непрерывности деятельности путем получения дополнительного финансирования от Участника и таким образом обеспечить достаточную ликвидность для продолжения деятельности после 2015 года. Однако существуют риски и неопределённости, многие из которых находятся вне контроля руководства и которые могут привести к другому результату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывности деятельности (продолжение)**

Таким образом, данная финансовая отчётность, не включает в себя корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации сумм активов и классификации сумм обязательств, которые могли бы быть необходимы в случае отсутствия дополнительных ресурсов и неспособности Компании продолжать свою деятельность.

Пересчёт иностранных валют*Функциональная валюта и валюта представления*

Финансовая отчётность представлена в тенге, который также является и её функциональной валютой.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все разницы, возникающие по расчётам или пересчёту денежных статей, отражаются в отчёте о совокупном убытке.

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

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

На 31 декабря курсы обмена валют, установленные НБРК, составили:

<i>Тенге</i>	2015	2014
Доллар США	339,47	182,35
Российский рубль	4,65	3,17
Евро	371,31	221,97

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства.

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Налогообложение*

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные области налоговых позиций, которые Компания не смогла бы оспорить либо не считает, что сможет успешно оспорить, если оценивать со стороны налоговых органов. Такие определения предусматривают значительные суждения и могут изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, определения ожидаемых результатов от налоговых поступлений и результатов налоговых проверок налоговыми органами. Более подробная информация по налоговым рискам приводится в *Примечании 26*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по займам к получению, перенесенным налоговым убыткам прошлых лет, всем резервам по сомнительной задолженности, начисленным отпускам, резервам на устаревшие товарно-материальные запасы и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма непризнанных активов по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 709.569 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 383.919 тысяч тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 24*.

Суждение также необходимо для определения признания отложенного налогового актива в отчёте о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, включая возникающие вследствие неиспользованных налоговых убытков, требуют от руководства оценки вероятности того, что Компания получит налогооблагаемую прибыль в будущих периодах, для того чтобы использовать признанные отложенные налоговые активы. Предположения о будущей налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством будущих денежных потоков. Оценки будущего налогооблагаемого дохода основываются на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности (которые подверглись воздействию объемов добычи и продаж, цен на товары, резервов, операционных расходов, затрат по выводу из эксплуатации, капитальных затрат, дивидендов и других операций по управлению капиталом) и применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. Способность реализации Компанией чистых отложенных налоговых активов, признанных на дату составления баланса, может изменяться в той мере, в которой будущие денежные потоки и налогооблагаемый доход существенно отличаются от оценок.

Кроме того, на способность Компании получить налоговые вычеты в будущих периодах могут оказать влияние будущие изменения в налоговом законодательстве тех юрисдикций, в которых Компания осуществляет свою деятельность.

Функциональная валюта

Функциональной валютой Компании, является валютой основной экономической среды, в которой работает компания. Компания определила Казахстанский тенге как функциональную валюту. Определение функциональной валюты может включать определённые суждения для определения основной экономической среды. Компания пересматривает функциональную валюту, если есть изменения в событиях и условиях, которые определяли основную экономическую среду.

Оценки рудных запасов и ресурсов

Запасы руды представляют собой оценки количества руды, добыча которой из рудников Компании возможна с экономической и юридической точки зрения. Компания осуществляет оценку своих рудных запасов и минеральных ресурсов на основе геологических данных о размере, глубине, форме и качества рудного тела, а также подходящих методов добычи и темпов возмещения, собранных специалистами соответствующей квалификации. Это требует выработки сложных геологических суждений при пояснении информации. Учётная оценка величины возмещаемых запасов основывается на геологических допущениях и суждениях в отношении размера и качества рудного тела, а также на таких факторах, как оценки валютных курсов, цен на товары, будущие требования к размеру капитала и затраты на добычу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Оценки рудных запасов и ресурсов (продолжение)*

Компания оценивает и отчитывает запасы руды в соответствии с принципами, содержащимися в Австралийском кодексе по Отчётности Результатов Разведки, Минеральных Ресурсов и Рудных Запасов (май 2013 года), который готовится Объединенным комитетом по запасам руды (JORC) Австралийского горно-металлургического института, Австралийского Института Геологов и Совета по полезным ископаемым Австралии, известный как Кодекс JORC. Кодекс JORC требует использования разумных инвестиционных предположений, в том числе:

- Прогнозы по будущим объемам добычи, которые включают доказанные и вероятные запасы, оценку ресурсов, обязательства по расширению.
- Ожидаемые будущие цены на товар, основываясь на текущих рыночных ценах, форвардных ценах и оценке Компании по долгосрочной средней цене.
- Будущие денежные затраты на производство, капитальные затраты и обязательства по ликвидации и восстановлению участка.

Соответственно, руководство будет формировать представление о прогнозируемых ценах реализации на основе текущих и долгосрочных средних исторических ценовых тенденций. Например, если текущие цены остаются выше долгосрочных исторических средних значений в течение длительного периода времени, руководство может предполагать, что более низкие цены будут преобладать в будущем. В результате, эти более низкие цены будут использованы для оценки запасов в соответствии с кодексом JORC. Более низкие цены, как правило, ведут к более низким оценкам запасов.

Так как использованные экономические предположения могут изменяться и как дополнительная геологическая информация будет псыляться в процессе эксплуатации рудника, подсчёты резервов могут изменяться. Данные изменения могут повлиять на финансовое положение Компании и результаты её деятельности, включая:

- Балансовая стоимость разведочных и оценочных активов, горнорудного имущества, основных средств и гудвилла может поменяться ввиду изменений в прогнозируемых денежных потоках.
- Износ и амортизация в отчёте о совокупном убытке могут меняться, в случае если данные отчисления считаются производственным методом, или если срок службы соответствующих активов изменился.
- Капитализированные затраты на вскрышные работы признаются в отчёте о финансовом положении как часть горнорудного имущества или как часть товарно-материальных запасов или признаются в прибылях и убытках ввиду изменений в коэффициенте вскрыши.
- Резерв на ликвидацию и восстановление участка и резервы по экологии могут изменяться – в том случае когда изменения в оценке резервов влияют на ожидания, о том когда данные операции будут осуществлены на соответствующие затраты по этим операциям.
- Признание и балансовая стоимость активов по отсроченному налогу могут измениться ввиду изменений в суждениях в отношении существования данных активов и в оценке возмещаемости таких активов.

Затраты на разведку и добычу

Применение учётной политики Компании в отношении затрат на разведку и оценку требует суждение при определении вероятности получения будущих экономических выгод, которое может основываться на допущениях относительно продажи или эксплуатации в будущем, или что операции не дошли до стадии которая подразумевает обоснованную оценку существования запасов.

В дополнение к применению суждения для определения вероятности получения будущих экономических выгод от разведочных и оценочных активов Компании или что операции не дошли до стадии, которая подразумевает обоснованную оценку существования запасов, Компания применит некоторые оценки и суждения. Определение запаса JORC также является оценочным процессом, который включает различные степени неопределённости, в зависимости от того как классифицируются запасы (т.е. измеренные, исчисленные или предполагаемые).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Затраты на разведку и добычу (продолжение)*

Подсчёты напрямую влияют когда Компания переносит на будущее затраты на разведку и оценку. Политика по переносу требует от руководства некоторые оценки и предположения о будущих событиях и обстоятельствах, в частности, является ли добыча экономически выгодной операцией. Любые подобные оценки и допущения могут измениться в случае поступления новой информации. Если после капитализации затрат поступает информация, из которой следует, что возмещение затрат маловероятно, капитализированные суммы списываются в отчёте о совокупном убытке в том периоде, в котором получена новая информация.

Начисление износа производственным методом

Оценочные экономически извлекаемые запасы используются для определения сумм износа активов, относящихся к рудникам. Это приводит к начислению амортизации пропорционально истощению ожидаемого оставшегося срока использования рудника. Срок использования каждого объекта, оцениваемый ежегодно, принимает во внимание, как физические ограничения срока использования, так и текущие оценки экономически извлекаемых запасов горнорудного имущества, на котором находится актив. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, включая количество извлекаемых запасов и оценку будущих капитальных затрат. Имеется ряд методов на выбор по начислению износа производственным методом. Компания использует метод учёта пропорционально количеству тонн добытой руды в отношении затрат на этапе добычи и метод учёта пропорционально тоннам произведённого металла в отношении затрат, понесённых после добычи.

Расчёт ставки износа может быть изменен в той степени, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от текущей прогнозной добычи на основе экономически извлекаемых запасов, или если изменятся будущие оценки капитальных затрат. Изменения в экономически извлекаемых запасах могут возникнуть в связи с изменением факторов или допущений, использованных при оценке запасов, в том числе:

- Влияние на экономически извлекаемые различия запасов между фактическими ценами на сырьё и прогнозными ценами на сырьё.
- Непредвиденные операционные проблемы.

Изменения в оценках учитываются перспективно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает финансовые инструменты, по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 27*. Кроме того, время от времени, справедливая стоимость нефинансовых активов и обязательств должна быть определена, например, когда предприятие приобретает бизнес, или когда предприятие оценивает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) по справедливой стоимости за вычетом расходов по выбытию. Справедливой стоимостью является цена, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, предполагая, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Изменения в оценках и допущениях входящих данных могут повлиять на справедливую стоимость.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Резерв по ликвидации и восстановлению участка*

Затраты по ликвидации рудников будут понесены Компанией в конце операционного цикла некоторых объектов и горнорудного имущества Компании. Компания оценивает свой резерв по ликвидации и восстановлению участка на каждую отчётную дату. Окончательные затраты по ликвидации рудников являются не определёнными, и оценочные затраты могут изменяться в связи с многочисленными факторами, которые включают оценку степени и затрат по ликвидации и восстановлению участка, скорректированных на инфляцию за период с даты оценки затрат до отчётной даты по фактической ставке инфляции и далее по средней прогнозной ставке инфляции 10,4% (в 2014 году: 6,4%) по руднику Велиховское Северное и 6,2% по руднику Велиховское Южное (в 2014 году: 5,7%), изменения в применяемой ставке дисконтирования 15,1% в 2015 году (в 2014 году: 11%) по руднику Велиховское Северное и 8,4% по руднику Велиховское Южное (в 2014 году: 8,6%). Изменения в резерве по ликвидации и восстановлению участка раскрыты в *Примечании 14*.

Такие факторы неопределённости могут привести к понесению в будущем расходов, фактическая сумма которых будет отличаться от суммы используемых в настоящее время. Соответственно, при определении резерва по ликвидации и восстановлению участка были приняты значительные оценки и допущения. В результате, в оценочных резервах могут быть значительные корректировки, которые могут оказать влияние на будущий финансовый результат. Резерв на отчётную дату представляет собой наилучшую оценку руководства приведённой стоимости будущих затрат по ликвидации и восстановлению участка, которые потребуются в будущем.

Возмещаемость нефинансовых активов

Компания оценивает актив или подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП) на предмет обесценения в случае наступления событий или изменения в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. При наличии признака обесценения, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается наибольшей величиной из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и ценности использования. Данные расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на железную руду, ставки дисконтирования, операционные затраты, будущие потребности в капитале, операционные результаты (включая объёмы производства и продаж), подверженных риску и неопределённости. Когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив / ПГДП считается обесценённым и списывается до его возмещаемой стоимости. При расчёте возмещаемой стоимости, оцененные будущие денежные потоки корректируются на риски, характерные группе активов и дисконтируются к их приведённой стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих активу.

Справедливая стоимость это цена, которая была бы получена в случае продажи актива или оплачена в случае передачи обязательства в обычной транзакции между участниками рынка на дату оценки. Более подробная информация по определению справедливой стоимости приводится в *Примечании 27*.

Справедливая стоимость за минусом расходов на реализацию определяется как цена, которая была бы получена от продажи актива в рамках обычной сделки между участниками рынка и не отражает влияние факторов, которые могут быть характерными к организации, но не применимы к организациям в целом.

В 2015 году, в связи с общим ухудшением экономической ситуации, девальвацией тенге, приостановлением операционной деятельности и снижением рыночных цен на железную руду, руководство сделало вывод о наличии признаков обесценения. На основе различных сценариев по дальнейшей разработке месторождения Велиховское Южное, будущие денежные потоки, дисконтированные с использованием средневзвешенной стоимости капитала 8% негативные. Соответственно, руководство пришло к выводу, что возмещаемая стоимость основных средств и разведочных и оценочных активов полностью обесценены по состоянию на 31 декабря 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Запасы*

Тесты на чистую стоимость реализации проводятся на каждую отчётную дату и представляют собой оценочную цену продажи, которую предприятие ожидает реализовать когда продукция обработана и продана в ходе обычной коммерческой деятельности за вычетом оценочных затрат на завершение обработки и затрат на продажу продукции. Если стоимость денег с учётом фактора времени значительна, данные цены и затраты на завершение дисконтируются.

Определение руководством признания и оценки резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после отчётной даты руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года остатки готовой продукции и незавершенного производства в сумме 107.313 тысяч тенге и 137.031 тысяча тенге, соответственно не будут реализованы в ближайшем будущем.

Условные обязательства

По своему характеру условные обязательства будут урегулированы лишь в случае наступления или не наступления одного или нескольких будущих событий. Оценка наличия и потенциальных сумм условных обязательств подразумевает использование значительных суждений и учётных оценок результата будущих событий.

Затраты на вскрышные работы

При открытой разработке, Компания несет расходы по вывозу горных пород (затраты на вскрышные работы) в течение этапов разработки и добычи. Во время этапа добычи, затраты на вскрышу (производственные затраты на вскрышные работы) могут быть понесены как по отношению к производству продукции в этот период, так и к созданию улучшенного доступа и горнодобывающей гибкости по отношению к руде, которая будет добываться в будущем. Первый капитализируется как часть стоимости продукции, а последний, капитализируется в состав актива по вскрышным работам, при соблюдении определённых критериев. Требуется значительное суждение для различия между вскрышными работами в течение разработки и вскрышными работами в течение добычи, а также для различия, что относится к добыче продукции и что относится к созданию актива по вскрышным работам.

Как только Компания определила производственную вскрышу для каждой операции по открытой разработке, она определяет отдельные компоненты рудных тел для каждой из своих операций по разработке. Идентифицируемый компонент это определённый объем рудного тела, который стал более доступным после вскрышных работ. Требуется существенное суждение для выявления и определения данных компонентов, а также для определения ожидаемых объемов (т.е. в тоннах) пород подлежащих вскрыше и руды подлежащей добыче в каждой из этих компонентов.

Эти оценки проводятся для каждой операции по разработке, основываясь на информации доступной в планах горных работ. Планы горных работ и соответственно, определение компонентов, будет различаться между рудниками по нескольким причинам. Они включают, но не ограничиваются типом товара, геологическими характеристиками рудного тела, географическим местонахождением и/или финансовыми обстоятельствами.

Также требуется суждение для определения подходящих единиц измерения добычи для использования при распределении производственных затрат на вскрышные работы, между продукцией и активом по вскрышным работам для каждого из компонентов. Компания предполагает, что коэффициент отношения массы ожидаемого объема (в тоннах) горных пород подлежащего вскрыше к ожидаемым объемам (в тоннах) руды подлежащей добыче для определённого компонента рудного тела, является наиболее подходящей единицей измерения добычи.

Более того, суждения и оценки также используются при применении производственного метода для определения срока службы актива по вскрышным работам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Дата начала добычи*

Компания оценивает, этап каждого строящегося рудника, чтобы определить, когда рудник переходит на этап добычи. Это происходит, когда рудник значительно завершен и готов для целевого использования. Критерии, используемые для анализа даты начала добычи на руднике, определяются на основании уникального характера каждого проекта по строительству рудника. Компания рассматривает различные соответствующие критерии для оценки того, когда этап добычи считается начавшимся. В этот момент все соответствующие суммы переклассифицируются из «Рудники на стадии строительства» в «Действующие рудники» и/или «Основные средства». Некоторые критерии включают, но не ограничиваются, следующими показателями:

- уровень понесенных капитальных затрат в сравнении с первоначальной оценкой затрат на строительство;
- завершение обоснованного периода проверки оборудования рудника;
- возможность добычи металла в форме, пригодной для продажи (в рамках спецификации);
- возможность непрерывной добычи металла.

Когда проект разработки/строительства рудника переходит на этап добычи, капитализация определённых затрат на разработку/строительство рудника прекращается, и затраты относятся либо на запасы либо на расходы, за исключением капитализируемых затрат, отвечающим критериям капитализации относящихся к поступлениям или улучшениям актива, связанного с горнодобывающей деятельностью, подземной разработке рудника или разработке извлекаемых запасов. Также в этот момент начинается начисление амортизации.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов***Затраты до получения лицензий*

Затраты до получения лицензий относятся на затраты, понесенные Компанией до получения юридических прав на разведку определённого участка. Такие расходы могут включать в себя сбор данных по разведке и связанных с ними расходов на анализе этих данных. Эти затраты относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

Затраты на разведку и оценку

Деятельность по разведке и оценке включает в себя поиск полезных ископаемых, определение технической осуществимости и оценки коммерческой целесообразности идентифицированного ресурса. Деятельность по разведке и оценке включает в себя:

- Исследование и анализ исторических данных разведки;
- Сбор разведочных данных через геофизические исследования;
- Разведочное бурение и отбор проб;
- Определение и изучение объема и класса данного ресурса;
- Осмотр транспортных и инфраструктурных требований;
- Проведение финансовых и рыночных исследований.

Стоимость лицензий, уплаченная в связи с правом разведки, в существующем разведываемом районе, капитализируется и амортизируется в течение срока действия разрешения. После того, как юридическое право на разведку было получено, затраты на разведку и оценку учитываются в прибылях или убытках по мере их возникновения, если директора не сделали вывод, что будущие экономические выгоды, более вероятны, чем не будут реализованы. Эти расходы включают в себя зарплату сотрудников непосредственно связанные с производством, использованные материалы и топливо, геодезические расходы, затраты на бурение и платежи, сделанные подрядчикам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов (продолжение)***Затраты на разведку и оценку (продолжение)*

При оценке того, отвечают ли затраты критериям капитализации, используются несколько различных источников информации. Информация, которая используется для определения вероятности получения будущих выгод, зависит от степени проводимых работ по разведке и оценке.

Затраты на разведку и оценку, понесенные по лицензиям в случаях, когда наличие ресурса, соответствующего критериям классификации JORC, ещё не установлено, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены до того момента когда будут завершены оценочные работы, достаточные для установления наличия ресурсов, отвечающих критериям классификации JORC. Затраты, признанные в качестве расходов в ходе этого этапа, включаются в состав прочих операционных расходов в отчёте о совокупном убытке.

При установлении ресурсов, соответствующих требованиям классификации JORC (в этот момент Компания считает реализацию экономических выгод вероятной), Компания капитализирует последующие затраты на оценку, понесенные в отношении конкретной лицензии на активы, связанные с разведкой и оценкой, вплоть до момента установления наличия запасов, соответствующих критериям классификации JORC. Затраты на разведку и оценку, которые были капитализированы, признаются нематериальными активами.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, которые были приобретены в ходе объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая ресурсы, геологоразведочный потенциал, который является более важным, чем доказанные и вероятные запасы. Таким же образом, расходы, связанные с приобретением разведочного и оценочного актива (что не представляет собой бизнес) также капитализируются. Впоследствии они учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного обесценения. После того, как наличие запасов, соответствующих критериям классификации JORC, было установлено, и их разработка была санкционирована, активы, связанные с разведкой и оценкой, проверяются на предмет обесценения и переводятся в категорию «Рудники на стадии строительства», которая является подкатегорией горнорудного имущества. В течение этапа разведки и оценки амортизация не начисляется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливой стоимостью на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, в случае их наличия.

Нематериальные активы, произведённые внутри Компании, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются. Вместо этого, соответствующие расходы признаются в отчёте о совокупном убытке в периоде, в котором понесены расходы. Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределённым. Нематериальные активы с ограниченным сроком службы амортизируются в течение расчётного срока их полезной службы и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком службы пересматривается, как минимум, в конце каждого отчётного периода.

Изменение предполагаемого срока полезной службы или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учётных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов признаются в отчёте о совокупном убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение расчётного срока их полезной службы, который представлен в следующей таблице:

	Годы
Программное обеспечение	3-5
Прочее	2-15

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

Доходы или расходы от списания с учёта нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчёте о совокупном убытке в момент списания данного актива.

Основные средства и горнорудное имущество*Первоначальное признание*

По окончании этапа по строительству рудника, активы переводятся в состав основных средств или в категорию «Горнорудное имущество». Статьи основных средств, включая добывающие рудники, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, любых затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по ликвидации и восстановлению участка и для квалифицируемых активов (где применимо), первоначальная стоимость включает также затраты по займам. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой совокупную сумму уплаченных средств и справедливую стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного на приобретение актива. Капитализированная стоимость финансовой аренды также включается в состав основных средств. Рудники также состоят из справедливой стоимости, связанной с запасами полезных ископаемых и частью полезных ископаемых, которые считаются экономически выгодными для добычи на момент приобретения. Когда проект строительства рудника перейдет в этап добычи, капитализация определённых затрат на строительство рудника прекращается, и затраты либо рассматриваются как часть стоимости продукции или списываются на расходы, кроме затрат, которые подлежат капитализации, относящиеся к поступлениям рудникового актива, улучшения или новые разработки, подземная разработка рудника или разработка извлекаемых запасов. Для расходов, касающихся дополнительной добычи активов, улучшения или исключения новых разработок, подземная разработка рудника или разработка извлекаемых запасов подлежат капитализации.

Износ/амортизация

Накопленные затраты на разработку рудника амортизируются производственным методом в отношении экономически извлекаемых запасов соответствующего рудника, за исключением случая, когда срок полезного использования активов меньше срока эксплуатации рудника, – в этом случае применяется прямолинейный метод. Расчётные единицы, для затрат на поддержание рудников это тонны руды. Права и концессии амортизируются производственным методом в отношении экономически извлекаемых запасов соответствующего участка. При расчёте ставки амортизации для затрат на разработку рудника учитываются затраты, понесенные до данного момента вместе с утверждёнными будущими затратами на разработку.

Оценочная справедливая стоимость, приходящаяся на запасы полезных ископаемых и части полезных ископаемых, которая считается вероятной экономической добычей на момент приобретения, амортизируется на основе производственного метода, где знаменатель это доказанные и вероятные запасы, а также ожидаемые в экономическом плане, к извлечению часть ресурсов. Оценочная справедливая стоимость минеральных ресурсов, которые не считаются экономически вероятными для добычи на момент приобретения, не подлежат амортизации, пока ресурсы не станут экономически вероятными для добычи в будущем, и признаётся в составе разведочных и оценочных активов.

Премия, выплаченная сверх внутренней стоимости земли, для получения доступа, амортизируется в течение срока эксплуатации рудника. Прочие основные средства, такие как передвижное горнорудное оборудование, как правило, амортизируются по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования, представленного ниже:

	Годы
Здания и сооружения	8-50
Машины и оборудование	4-20
Транспортные средства	6-14
Прочее	2-15

Земля не амортизируется.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства и горнорудное имущество (продолжение)***Износ/амортизация (продолжение)*

Прекращение признания ранее признанного основного средства значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия. Любой доход или убыток, возникающий в результате прекращения признания актива (рассчитанный как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в отчёт о совокупном убытке, когда признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного периода и при необходимости корректируются перспективно.

Капитальный ремонт

Расходы на капитальный ремонт и переоборудование включают в себя стоимость заменяющих активов или частей активов, а также стоимость капитального ремонта. Если списываемый актив, либо часть актива, которая амортизировалась отдельно, заменяется и существует вероятность того, что в будущем вследствие продления срока полезного использования объекта Компания получит экономические выгоды, связанные с ним, то соответствующие затраты подлежат капитализации.

Если часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента и, следовательно, не амортизировалась отдельно, стоимость замещения используется для определения балансовой стоимости заменяемого актива, который подлежит немедленному списанию. Все прочие текущие затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, связанные с приобретением финансового актива.

Сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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

Последующая оценка

В целях последующей оценки, финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Компания не имеет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток);
- Займы и дебиторская задолженность;
- Инвестиции, удерживаемые до погашения (Компания не имеет удерживаемых до погашения инвестиций);
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Компания не имеет финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)*****Последующая оценка (продолжение)******Займы и дебиторская задолженность***

Данная категория имеет наибольшее значение для Компании. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода в последующем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном убытке. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном убытке в составе финансовых затрат по займам и в себестоимости реализованной продукции или прочих операционных расходов по дебиторской задолженности.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, 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 объеме 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, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

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 обесценёнными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), и этот случай понесения убытка оказал поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывает существенное финансовое затруднение, 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, и наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчёте о совокупном убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)*****Обесценение финансовых активов (продолжение)****Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе.

Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, и по которым признаётся либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма определённого убытка от обесценения оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Приведённая стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признаётся в отчёте о совокупном убытке. Процентные доходы, отражённые как финансовый доход в отчёте о совокупном убытке, продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в следующем году сумма оцененного убытка от обесценения увеличится либо уменьшится ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если имевшее место ранее списание впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признаётся как уменьшение финансовых затрат в отчёте о совокупном убытке.

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

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

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, и в случае процентных займов, кредитов и кредиторской задолженности, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

Это категория наиболее применима к Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном убытке при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отчёте о совокупном убытке.

Эта категория обычно применяется к процентным кредитам и займам. Для получения дополнительной информации, смотрите *Примечание 13*.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о совокупном убытке.

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 Компания имеет намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Товарно-материальные запасы

Рудные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин – первоначальной стоимости либо чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой оценочную цену продажи продукции, которую предприятие ожидает продать после того как продукция переработана и продана за вычетом оценочных затрат на завершение переработки и затрат на продажу продукции.

Первоначальная стоимость определяется на основе метода средневзвешенных величин и включает в себя прямые затраты на приобретение и соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, включая затраты на амортизацию, понесённые при переработке материалов в готовую продукцию.

Сырьё и материалы и учитываются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Любой резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы определяется в отношении конкретных товарно-материальных запасов. Проводится регулярный анализ для определения степени резерва на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы.

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 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 балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, 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 использования, будущие денежные потоки дисконтируются к приведённой стоимости 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 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 ПП ДП, к которому относятся отдельные активы.

Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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 подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которое использовалось для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать 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 признаётся в отчёте о совокупном убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев, но исключают любые денежные средства, ограниченные в использовании. Денежные средства, ограниченные в использовании не доступны для Компании, и поэтому не считаются высоколиквидными. Например, денежные средства, отложенные на покрытие обязательств по ликвидации и восстановлению участка.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда Компания имеет текущее (юридическое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Компания ожидает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения этих активов практически бесспорно. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенное, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, характерные для конкретного обязательства, когда это применимо. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как часть финансовых затрат в отчёте о совокупном убытке.

Обязательство по ликвидации и восстановлению участка

Резервы по ликвидации и восстановлению участка признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате событий, произошедших в прошлом, и вероятно, что для погашения обязательства потребуется отток средств, и сумма такого обязательства может быть надёжно оценена. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались рудники и хвостовые дамбы, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы (продолжение)***Обязательство по ликвидации и восстановлению участка (продолжение)*

Обязательство, как правило, возникает, когда происходит установка актива, или когда наносится вред окружающей среде или земле на месте добычи. При первоначальном признании обязательства приведённая стоимость расчётных затрат капитализируется посредством увеличения балансовой стоимости соответствующих активов, связанных с горнодобывающей деятельностью в той степени, в которой они возникли в результате разработки/строительства рудника. Любые обязательства по ликвидации и восстановлению участка, которые возникают в процессе производства продукции, относятся на расходы, тогда как стоимость продукции признаётся в себестоимости реализованных продуктов. Дополнительные нарушения или изменения в затратах на ликвидацию и восстановление участка признаются как увеличение или начисления в соответствующих активах и обязательствах по ликвидации и восстановлению участка, по мере их происхождения. Расходы, связанные с восстановлением поврежденных территорий (после начала коммерческой добычи), которые были понесены на постоянной основе во время добычи, начисляются по чистой приведённой стоимости и признаются в составе прибыли или убытка по мере добычи.

Изменения в оценке сроков по ликвидации и восстановлению участка или изменения в предполагаемых будущих затратах осуществляется перспективно, путем признания корректировки в обязательстве по ликвидации и восстановлению участка и соответствующей корректировкой в активе, к которому оно относится, если первоначальная оценка была признана как часть актива в соответствии с МСБУ 16 «*Основные средства*».

Любое уменьшение в обязательстве по ликвидации и восстановлению участка и, следовательно, любой вычет из актива, к которому оно относится, не может превышать балансовую стоимость этого актива. Если это так, то любое превышение над балансовой стоимостью признаётся сразу в отчёте о совокупном убытке.

Если изменение в оценке приводит к увеличению обязательства по ликвидации и восстановлению участка и, следовательно, увеличению балансовой стоимости актива, Компания рассматривает, является ли это признаком обесценения актива в целом, и если да, то проводит тест на обесценение. Если по разработанным рудникам, оценка рудниковых активов за вычетом резервов на ликвидацию и восстановление участка превышает возмещаемую стоимость, то та часть увеличения признаётся непосредственно в расходах

С течением времени, дисконтированное обязательство увеличивается с учётом изменения в приведённой стоимости на основе ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, присущие данному обязательству. Периодическая амортизация дисконта признаётся в отчёте о совокупном убытке как часть финансовых затрат.

В случае месторождений, эксплуатация которых прекращена, изменения в расчётных затратах немедленно признаются в отчёте о совокупном убытке.

Экологические затраты и обязательства

Экологические затраты, которые относятся к текущим или будущим доходам признаются как расходы или капитализируются в зависимости от обстоятельств. Затраты, которые относятся к существующему условию, вызванному прошлыми событиями и не способствуют текущим или будущим доходам, относятся на расходы.

Затраты по экологическим обязательствам признаются когда очистка вероятна и связанные с этим расходы могут быть достоверно оценены. Как правило, сроки признания данных резервов совпадают с обязательством по официальному плану действий или раньше, при продаже или закрытии неактивных рудников.

Признанная сумма является наилучшей оценкой необходимых затрат. Если обязательство не будет выплачено в течение нескольких лет, суммой признания будет являться приведённая стоимость ожидаемых будущих затрат.

Затраты на вскрышные работы

В рамках проведения горнорудных работ Компания несет затраты на вскрышные работы (удаление горных пород) как на этапе разработки, так и на этапе добычи. Затраты на вскрышные работы, понесённые на этапе разработки рудника до начала этапа добычи (вскрышные работы при разработке), капитализируются как часть затрат на строительство рудника, и в последующем амортизируются в течение своего срока полезного использования с применением производственного метода. Капитализация вскрышных затрат на разработку прекращается, когда рудник/компонент введён в эксплуатацию и готов к использованию, согласно намерениям руководства. Факторы, использованные для определения того, когда на руднике/компоненте была начата добыча, изложены в примечании «Дата начала добычи».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты на вскрышные работы (продолжение)**

Вскрышные работы, проведённые в течение этапа добычи в карьере (вскрышные работы при добыче), учитываются как указано далее. После начала добычи при дальнейшей разработке рудника может потребоваться этап исключительно интенсивных вскрышных работ, что по своему характеру аналогично вскрышным работам при разработке. Затраты на проведение таких вскрышных работ учитываются аналогично учёту вскрышных работ при разработке (как указано выше).

Как правило, считается, что затраты на вскрышные работы, понесённые на этапе добычи, приносят две выгоды – производство продукции или улучшенный доступ к руде, извлечение которой будет осуществляться в будущем.

Если выгоды получены в форме продукции, произведённой в данном периоде, вскрышные затраты по добыче учитываются в составе затрат на производство данной продукции. Если выгоды получены в форме улучшенного доступа к руде, которая будет извлечена в будущем, затраты признаются в качестве долгосрочных активов, относящихся к активам по вскрышной деятельности, если соблюдены следующие критерии:

- Получение будущих экономических выгод (что представлено улучшенным доступом к рудному телу) является вероятным;
- Компонент рудного тела, доступ к которому будет улучшен, может быть достоверно определен;
- Затраты, связанные с улучшенным доступом, могут быть надежно оценены.

Если не все критерии удовлетворены, вскрышные затраты на добычу отражаются в отчёте о совокупном убытке в качестве операционных затрат по мере их понесения.

При определении компонентов рудного тела Компания тесно работает с производственным персоналом по каждой операции по добыче для анализа каждого плана рудника. В большинстве случаев, компонент будет представлять собой подсистему целого рудного тела, и в руднике может быть несколько компонентов. Планы рудников и, следовательно, определение компонентов может различаться между рудниками по ряду причин. Помимо прочего, сюда входит: тип товара, геологические характеристики рудного тела, географическое местоположение и/или финансовые обстоятельства. Принимая во внимание характер операций Компании, компонентами являются борты обрабатываемого карьера или этапы, и, как правило, они образуют часть крупного инвестиционного решения, которое требует одобрения совета.

Актив по вскрышной деятельности первоначально оценивается по себестоимости, которая является совокупностью затрат понесённых непосредственно для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к определённому компоненту руды, плюс распределение непосредственных накладных расходов. Если сопутствующие работы возникают в то же время, что и работы по вскрышной добыче, но не являются обязательными для того, чтобы продолжать работы по вскрышной добыче как это было запланировано, данные затраты не включаются в затраты актива по вскрышной деятельности.

Если невозможно определить в отдельности затраты по произведённой продукции и активу по вскрышной деятельности, используется соответствующая оценка добычи для распределения вскрышных затрат на добычу между произведённой продукцией и активом по вскрышной деятельности. Данная оценка добычи рассчитывается для определённых компонентов рудного тела и используется в качестве критерия того, в какой мере проводились дополнительные работы при создании будущей выгоды. Компания использует ожидаемый объем извлечённой пустой породы по сравнению с фактическим объемом для данного объема добычи руды по каждому компоненту.

Являясь рудным активом, актив по вскрышным работам учитывается как поступление или усовершенствование к имеющемуся активу, и представляется в составе «Горнорудного имущества» в отчёте о финансовом положении. Это является частью общего объема инвестиций в соответствующие(е) подразделения (подразделение), генерирующие(е) денежные средства, которые оцениваются на предмет обесценения, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена.

Актив по вскрышным работам впоследствии амортизируется с использованием производственного метода в течение срока службы идентифицированного компонента рудного тела, которое стало более доступным в результате вскрышных работ. Экономически извлекаемые запасы, которые включают в себя доказанные и вероятные запасы, используются для определения ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела. Актив по вскрышным работам затем отражается по стоимости за вычетом амортизации и любых убытков от обесценения.

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

Справедливой стоимостью является цена, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагая, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которая является существенной для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

В целях раскрытия справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств, исходя из характера, особенностей и рисков актива или обязательства и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

Классификация активов и обязательств как краткосрочные и долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчётного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств как краткосрочные и долгосрочные (продолжение)**

Все прочие активы классифицируются, как долгосрочные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после окончания отчётного периода; или
- у него отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие обязательства классифицируются Компанией, как долгосрочные. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Доход от продажи признаётся после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признаётся с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном убытке.

Расходы

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

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговым органом. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или вступили в силу на отчётную дату в странах, в которых Компания осуществляет операционную деятельность и генерирует налогооблагаемый доход.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в отчёте о совокупном убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отсроченный налог

Отсроченный 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.

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- обязательство по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвилла, 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; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании и доли участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда срок сторнирования временных разниц поддается контролю, и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует 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:

- актив по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы по отсроченному налогу 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.

Балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчётную дату и уменьшается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли оценивается как маловероятное, которая позволит использовать все или часть активов по отсроченному налогу. Непризнанные активы по отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать такие активы.

Активы и обязательства по отсроченному налогу 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 действовали, или вступили в силу на отчётную дату.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе отчёта о совокупном убытке, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одному и тому же налогооблагаемому предприятию и налоговому органу.

Прочие налоги

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в 11% от заработной платы.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 160.230 тенге в 2015 году (в 2014 году: 149.745 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. В соответствии с законодательством, сотрудники ответственны за свои пенсионные пособия. С 1 января 2014 года Компания обязана дополнительно отчислять 5% от заработной платы в пенсионные фонды для большинства своих сотрудников.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Налоговые органы позволяют производить погашение 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 подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с покупателей. НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлён на отчётную дату, вычитается из суммы к оплате.

Если сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учёте по приобретённым товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

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

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода практически бесспорно, тогда соответствующий актив не является условным активом и его признание является уместным.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряжённых с получением экономических выгод, не является маловероятной.

События после отчётной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчётности, если они существенны.

Операции под общим контролем с участием немонетарных активов

Компания признаёт операции под общим контролем с участием немонетарных активов по справедливой стоимости, за исключением сделок по объединению бизнеса, независимо от суммы указанной в договоре, при этом разница между этой суммой и справедливой стоимостью признаётся в капитале.

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением приведённых ниже пересмотренных МСФО, вступивших в силу 1 января 2015 года:

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Перечисленные ниже усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Компании:

МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может быть переоценен с учётом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Эта поправка не оказала влияния на финансовую отчётность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов (продолжение)**МСБУ 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 применима к финансовой отчётности Компании, так как Компания не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годы

Перечисленные ниже усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Компании:

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО 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 МСБУ 39. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчётность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. МСФО 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО 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.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. Предварительно, руководство Компании не ожидает, что применение нового стандарта окажет существенное влияние на ее финансовую отчётность.

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО 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 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. В течение 2015 года, Компания провела предварительную оценку последствий применения МСФО 15, результаты которого могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

Предварительно, руководство Компании считает, что данный стандарт не окажет существенного влияния на ее финансовую отчётность. Более того, Компания принимает во внимание пояснения, выпущенные Советом по МСФО в рамках предварительного варианта документа в июле 2015 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

Поправки к МСБУ 16 Основные средства и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годы

Перечисленные ниже усовершенствования вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года, и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании:

- Поправка к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»;
- Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»;
- Поправка к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность»;
- Поправки к МСБУ 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

4. ПЕРЕГРУППИРОВКИ

Следующие перегруппировки сравнительной информации в отчете о совокупном убытке за 2014 год были сделаны в соответствии с форматом представления информации, принятым Компанией в отчетном году:

Отчет о совокупном убытке

<i>В тысячах тенге</i>	Представление прошлого года	Перегруппировки	Представление текущего года
Себестоимость реализованной продукции	(879.686)	(8.689)	(888.375)
Общие и административные расходы	(170.073)	6.375	(163.698)
(Резерв) / сторнирование резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	-	2.314	2.314

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года, движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Горнорудное имущество	Производст- венное оборудо- вание и материалы	Машины и оборудо- вание	Сооружения	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шённое строитель- ство	Итого
На 1 января 2014 года	–	5.070	188.888	172.784	63.746	13.837	–	444.325
Поступления	–	13	162	17.308	–	4.354	–	21.837
Переводы из нематериальных активов	8.574	–	–	–	–	–	–	8.574
Выбытия	–	(58)	–	–	(439)	(118)	–	(615)
Износ за год	–	(831)	(44.551)	(23.490)	(14.488)	(3.286)	–	(86.646)
Обесценение	(8.574)	–	–	–	–	–	–	(8.574)
На 31 декабря 2014 года	–	4.194	144.499	166.602	48.819	14.787	–	378.901
Выбытия	–	–	(7)	–	(2.177)	(5)	–	(2.189)
Износ за год	–	(819)	(44.530)	(23.966)	(13.232)	(4.043)	–	(86.590)
Обесценение (Примечание 2)	–	(3.375)	(99.962)	(142.636)	(33.410)	(10.739)	–	(290.122)
На 31 декабря 2015 года	–	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2015 года								
Стоимость	362.918	9.293	450.162	256.784	120.947	31.890	29.997	1.261.991
Накопленная амортизация и обесценение	(362.918)	(9.293)	(450.162)	(256.784)	(120.947)	(31.890)	(29.997)	(1.261.991)
Балансовая стоимость	–	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2014 года								
Стоимость	362.918	9.293	450.187	256.784	128.679	31.903	29.997	1.269.761
Накопленная амортизация и обесценение	(362.918)	(5.099)	(305.688)	(90.182)	(79.860)	(17.116)	(29.997)	(890.860)
Балансовая стоимость	–	4.194	144.499	166.602	48.819	14.787	–	378.901

В июле 2014 года Компания начала разработку и добычу маргитового слоя железной руды на месторождении Велиховское Южное. Все соответствующие накопленные разведочные и оценочные активы на сумму 8.574 тысяч тенге были переведены из нематериальных активов в состав основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года, движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Разведочные и оценочные активы	Программное обеспечение	Итого
На 1 января 2014 года	160.053	967	161.020
Поступления	107.427	–	107.427
Перевод в основные средства	(8.574)	–	(8.574)
Амортизация за год	–	(715)	(715)
На 31 декабря 2014 года	258.906	252	259.158
Поступления	24.097	–	24.097
Изменение в оценке	6.463	–	6.463
Амортизация за год	–	(10)	(10)
Обесценение (Примечание 2)	(289.466)	–	(289.466)
На 31 декабря 2015 года	–	242	242
На 31 декабря 2015 года			
Стоимость	289.466	4.791	294.257
Накопленная амортизация	(289.466)	(4.549)	(294.015)
Балансовая стоимость	–	242	242
На 31 декабря 2014 года			
Стоимость	258.906	4.791	263.697
Накопленная амортизация	–	(4.539)	(4.539)
Балансовая стоимость	258.906	252	259.158

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года разведочные и оценочные активы включали стоимость исторических обязательств и затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов месторождения Велиховское Южное.

7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Авансы, выданные третьим сторонам	11.031	12.655
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 25)	–	8.460
Минус: резерв по сомнительным долгам	(10.197)	(9.697)
	834	11.418

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
На 1 января	(9.697)	(2.850)
Начисление за год (Примечание 19)	(500)	(6.847)
На 31 декабря	(10.197)	(9.697)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Незавершённое производство	137.031	362.875
Готовая продукция	107.313	128.265
Материалы и запасы	25.099	45.617
Минус: резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы	(262.995)	(55.197)
	6.448	481.560

Сырье и материалы в основном включают запасные части для грузовых автомобилей, легковых автомобилей и экскаваторов, которые будут использоваться в добыче железной руды и для внутреннего использования. Незавершённое производство представляет добытую железную руду, которая находится в процессе обогащения.

Движение резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
На 1 января	(55.197)	(57.619)
Начисление за год	(247.533)	(7.731)
Сторнирование резерва	39.735	10.045
Использовано	-	108
На 31 декабря	(262.995)	(55.197)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность	19.695	158.734
Задолженность работников	137	349
	19.832	159.083

По состоянию на 31 декабря 2015 года 100% торговой дебиторской задолженности составляла задолженность от АО «Соколово-Сарбайского горно-обогатительного производственного объединения» за реализацию железной руды (на 31 декабря 2014 года: 90%). По состоянию на 31 декабря 2015 года 100% дебиторской задолженности были выражены в тенге (на 31 декабря 2014 года: 82% дебиторской задолженности были выражены в тенге и оставшиеся 18% были выражены в российских рублях).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года торговая и прочая дебиторская задолженность Компании не была не просрочена и не обесценена.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Счета в банках в тенге	7.266	3.639
Наличность в кассе	50	248
Счета в банках в российских рублях	-	6.630
	7.316	10.517

По текущим счетам Компании вознаграждение не начисляется.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. КРАТКОСРОЧНЫЙ ДЕПОЗИТ**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, краткосрочный депозит представляет собой депозит, выраженный в долларах США со сроком погашения 12 месяцев и с процентной ставкой 4,8%, размещенный в Казахстанском банке (на 31 декабря 2014 года: депозит, выраженный в долларах США со сроком погашения 12 месяцев и с процентной ставкой 4,1%, размещенный в Казахстанском банке).

В 2015 году процентный доход по депозитам составил 6.072 тысячи тенге (в 2014 году: 4.038 тысяч тенге).

12. АКЦИОНЕРНЫЙ/УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал компании был выпущен 18 марта 2003 года и оплачен 24 марта 2004 года – 87.200 тенге.

24 февраля 2014 года уставный капитал Компании был увеличен на 3.628.719 тысяч тенге, который был полностью оплачен в 2014 году.

23 апреля 2015 года уставный капитал Компании был увеличен на 16.695 тысяч тенге, который был полностью оплачен в 2015 году.

10 июля 2015 Компания была реорганизована из Товарищества с Ограниченной Ответственностью в Акционерное Общество. В соответствии с требованиями Казахстанского законодательства, акционерный капитал Акционерного Общества был равен итоговой сумме капитала по состоянию на дату реорганизации. В результате, Компания выпустила 449.890 простых акций с номинальной стоимостью 660,5 тенге за акцию.

	Номинальная стоимость на акцию	Количество акций	В тысячах тенге
На 1 января 2015 года	–	–	–
Образование акционерного капитала	660,5	449.890	297.152
На 31 декабря 2015 года	660,5	449.890	297.152

По состоянию на 31 декабря 2015 года объявленные и выпущенные простые акции Компании с номинальной стоимостью каждой из них 660,5 тенге составили 297.152 тысячи тенге.

Балансовая стоимость за акцию

В соответствии с решением Биржевого совета КФБ от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными КФБ правилами.

В тысячах тенге	2015
Итого активы	173.498
Минус: прочие нематериальные активы	(242)
Минус: итого обязательства	(1.571.021)
	(1.397.765)
Количество простых акций на 31 декабря	449.890
Балансовая стоимость за простую акцию, тенге	(3.107)

13. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года займы включали следующее:

В тысячах тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2015	2014
Займы от связанных сторон					
Gemini Mining B.V. Займ #1	доллар США	31 декабря 2016 года	3% годовых	321.771	168.042
Gemini Mining B.V. Займ #2	доллар США	31 декабря 2016 года	3% годовых	958.142	500.368
				1.279.913	668.410

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ЗАЙМЫ (продолжение)**

Займы Компании представляют собой краткосрочные финансирования, предоставленные по ставке ниже, чем рыночная ставка для пополнения оборотного капитала. Данные займы не имеют обеспечения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компания досрочно погасила большинство займов на сумму 3.623.557 тысяч тенге за счёт средств, полученных от Участника в феврале 2014 года. Компания прекратила признание несамортизированного дисконта по займам, полученным от акционеров на сумму 147.844 тысячи тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Компания получила займ от Участника на сумму 2.750 тысяч долларов США (в эквиваленте 427.075 тысяч тенге) на дату получения.

На 31 декабря 2015 года Компания изменила условия договоров по существующим займам и продлила их сроки до конца 2016 года. Изменение в условиях существующих договоров по займам не были рассмотрены руководством Компании как «значительно различающиеся», что и привело к продлению первоначальных обязательств и учитыванию как изменения в оценке. Справедливая стоимость полученного займа на дату продления была рассчитана на базе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 6,4%, 7,2% и 7,6%. Вследствие изменения в условиях займов Компания признала дополнительный дисконт на сумму 42.516 тысяч тенге как дополнительный оплаченный капитал (в 2014 году: 34.443 тысячи тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания признала амортизацию дисконта по займам в сумме 26.907 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 125.430 тысяч тенге) и процентные расходы в сумме 24.957 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 19.265 тысяч тенге) в отчёте о совокупном убытке как финансовые затраты.

14. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря резервы были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ликвидация, восстанов- ление участка	Резервы по отпускам	Резервы по экологии	Прочие	Итого
На 1 января 2014 года	155.645	10.208	15.885	7.968	189.706
Амортизация дисконта (Примечание 23)	8.561	-	-	-	8.561
Поступления	33.038	20.556	-	40.708	94.302
Изменение в оценке (Примечание 22)	(19.403)	-	-	-	(19.403)
Использовано	-	(13.496)	-	(2.468)	(15.964)
На 31 декабря 2014 года	177.841	17.268	15.885	46.208	257.202
Амортизация дисконта (Примечание 23)	18.708	-	-	-	18.708
Поступления	-	18.427	1.596	68.414	88.437
Изменение в оценке	19.196	-	-	-	19.196
Сторнирование резерва	-	-	(2.307)	-	(2.307)
Использовано	-	(28.139)	(13.578)	(70.778)	(112.495)
На 31 декабря 2015 года	215.745	7.556	1.596	43.844	268.741
На 31 декабря 2015 года					
Текущая часть	30.186	7.556	1.596	43.844	83.182
Долгосрочная часть	185.559	-	-	-	185.559
	215.745	7.556	1.596	43.844	268.741
На 31 декабря 2014 года					
Текущая часть	-	17.268	15.885	46.208	79.361
Долгосрочная часть	177.841	-	-	-	177.841
	177.841	17.268	15.885	46.208	257.202

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. РЕЗЕРВЫ (продолжение)**

Компания не имела действующего разрешения на эмиссии в окружающую среду за январь-ноябрь 2013 года. Соответственно, в 2013 году Компания начислила резерв по вероятному начислению резервов уполномоченными органами экологии.

10 июля 2015 года, по результатам экологической проверки, проведённой Департаментом Экологии по Актюбинской области, на Компанию был наложен штраф в размере 13.578 тысяч тенге за эмиссию в окружающую среду без действующего разрешения. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года Компания полностью оплатила административный штраф Департаменту Экологии Актюбинской области.

Прочие резервы представляют собой резервы по финансированию социального развития региона, социального развития инфраструктуры и обучению в соответствии с требованиями контракта на недропользование.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Задолженность перед третьими сторонами	10.549	171.441
Задолженность перед сотрудниками	12	14.403
Задолженность перед связанными сторонами (Примечание 25)	-	12.632
	10.561	198.476

Торговая и прочая кредиторская задолженность в основном выражены в тенге.

16. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

На 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
НДС к уплате	9.168	5,487
Социальный налог	845	1,529
Индивидуальный подоходный налог	570	2,833
Эмиссии в окружающую среду	284	11,833
Налог на добычу полезных ископаемых	-	20,955
Налог на транспорт	-	17
Прочие	-	17
	10.867	42.671

17. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 года, выручка от реализации представляет собой выручку от реализации железной руды в сумме 416.683 тысячи тенге и 825.803 тысячи тенге, соответственно.

За 2015 год продажи АО «Соколово-Сарбайскому горно-обогатительному производственному объединению» («ССГПО») составили 100% от общей выручки (2014 год: 80%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ**

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014*
Заработная плата и соответствующие отчисления	26.424	156.591
Износ и амортизация	20.895	82.368
Расходы по аренде	18.086	97.718
Топливо	13.106	80.624
Материалы	9.603	80.919
Расходы на питание	5.355	29.860
Затраты на электроэнергию	3.607	12.683
Профессиональные услуги	1.071	800
Ремонт и техобслуживание	905	16.860
Эмиссии в окружающую среду	457	16.283
Страхование	431	1.445
Вскрышные работы	-	51.401
Налог на добычу полезных ископаемых	-	27.461
Буровзрывные работы	-	4.563
Услуги по охране	-	4.418
Сторнирование резерва по экологии	(711)	-
Прочие	655	5.045
	99.884	669.030
Изменение в готовой продукции и незавершённом производстве	246.796	219.336
	346.680	888.375

В 2015 году Компания не производила железную руду (в 2014 году: 136.578 тонн). До марта 2015 года, Компания несла расходы по переработке для обогащения железной руды. Переработка руды была приостановлена, начиная с 11 марта 2015 года (*Примечание 2*).

В 2014 году Компания капитализировала 50% затрат геолого-маркшейдерской службы, химико-технологической лаборатории и планово-технической службы на сумму 19.338 тысяч тенге в состав нематериальных активов, поскольку эти подразделения были вовлечены в работы по разведке и разработке месторождения Велиховское Южное в течение первого полугодия.

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014*
Заработная плата и соответствующие отчисления	67.931	75.819
Финансирование развития инфраструктуры региона	67.894	36.470
Профессиональные услуги	19.626	1.312
Командировочные расходы	6.624	6.655
Расходы по аренде	6.068	7.255
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	4.534	4.414
Услуги банка	2.167	3.773
Износ и амортизация	1.988	2.432
Штрафы и пени	1.474	1.663
Материалы	1.372	5.092
Ремонт и техобслуживание	1.284	1.808
Услуги связи	1.165	1.928
Топливо	906	2.416
Резерв по сомнительным долгам (<i>Примечание 7</i>)	500	6.847
Расходы на рекламу	85	112
Расходы на обучение	-	2.629
Спонсорская помощь	-	200
Прочие	5.153	2.873
	188.771	163.698

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Транспортные расходы	76.501	213.649
Услуги локомотива	26.383	50.661
Заработная плата и соответствующие отчисления	12.207	21.020
Расходы по аренде	7.724	9.367
Топливо	4.620	17.659
Материалы	2.792	5.161
Износ	1.029	1.088
Расходы на питание	115	909
Штрафы и пени	19	497
Прочие	2.618	4.431
	134.008	324.442

21. РАСХОДЫ ПО ПРОСТОЮ

Расходы по простоям за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015
Износ	62.688
Заработная плата и соответствующие отчисления	34.376
Расходы по аренде	18.464
Топливо	17.723
Услуги по охране	7.619
Материалы	5.735
Расходы на питание	2.650
Затраты на электроэнергию	1.725
Профессиональные услуги	800
Ремонт и техобслуживание	665
Страхование	658
Эмиссия в окружающую среду	150
Прочие	425
	153.678

Расходы по простоям представляют расходы понесенные Компанией с апреля по декабрь 2015 года, после приостановления производства и переработки железной руды (Примечание 2).

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Процентный доход по депозиту (Примечание 11)	6.072	4.038
Амортизация дисконта по прочей долгосрочной дебиторской задолженности	533	4.129
Изменение в оценке в обязательствах по выводу из эксплуатации (Примечание 14)	–	19.403
	6.605	27.570

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ**

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Амортизация дисконта по займам (Примечание 13)	26.907	125.430
Процентные расходы по займам (Примечание 13)	24.957	19.265
Амортизация дисконта обязательства по выводу из эксплуатации (Примечание 14)	18.708	8.561
Изменение в оценке в обязательствах по выводу из эксплуатации	12.733	–
Дисконтирование прочей долгосрочной дебиторской задолженности	–	6.691
	83.305	159.947

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–
Расходы по отсроченному подоходному налогу	–	–
	–	–

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Убыток до налогообложения	(1.821.655)	(1.223.744)
Официальная ставка налога	20%	20%
Убыток до налогообложения по официальной ставке	(364.331)	(244.749)
Налоговый эффект постоянных разниц		
Амортизация дисконта и проценты по займам	10.373	28.939
Изменение непризнанного актива по отсроченному налогу	325.650	200.700
Налоговый эффект статей, которые не идут на вычеты или не учитываются для целей налогообложения	28.308	15.110
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отражённые в отчёте о совокупном убытке	–	–
Эффективная ставка налога	0%	0%

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу на прибыль представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Активы по отсроченному налогу		
Перенесенный налоговый убыток	525.751	340.036
Основные средства и нематериальные активы	73.259	–
Резервы	53.748	51.440
Резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы	52.599	11.039
Налоги к уплате	2.173	8.534
Резерв по сомнительным долгам	2.039	1.939
	709.569	412.988
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства и нематериальные активы	–	(29.069)
	–	(29.069)
Минус: резерв по активам по отсроченным налогам	(709.569)	(383.919)
Актив по отсроченному налогу, нетто	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал, Участника Компании и предприятия, контролируемые конечными акционерами.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения и расчёты производятся в денежной форме. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года, Компания не признала какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон.

На 31 декабря 2015 года остатки со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Займы (Примечание 13)	1.279.913	–	–	1.279.913

На 31 декабря 2014 года остатки со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Займы (Примечание 13)	668.410	–	–	668.410
Авансы выданные (Примечание 7)	–	–	8.460	8.460
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	–	–	12.632	12.632

Приобретения, продажи и финансовые затраты по займам от Участников за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Приобретения	–	–	35.199	35.199
Продажи	–	–	4.716	4.716
Финансовые затраты	51.864	–	–	51.864

Приобретения, продажи и финансовые затраты по займам от участников за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Участники	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Приобретения	–	–	88.210	88.210
Продажи	–	–	15.856	15.856
Финансовые затраты	72.951	18.559	–	91.510

Приобретения у ключевого руководящего персонала представляют собой расходы за аренду грузовиков и автопогрузчиков Компанией у предприятий, принадлежащих ключевому руководящему персоналу.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал состоит из 4 человек и включает: Генерального директора, Финансового директора, Технического директора и Заместителя Генерального директора (2014 год: 4 человека).

В 2015 и 2014 годах общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 37.539 тысяч тенге и 38.655 тысяч тенге, соответственно, состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав общих и административных расходов в отчёте о совокупном убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Операционная среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Национальный Банк Республики Казахстан перешел в политике инфляционного таргетирования. 20 августа 2015 года было принято решение об отмене поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, с целью снижения объёмов валютных интервенций и сокращения вмешательств в процесс формирования обменного курса тенге. Официальный обменный курс до девальвации составил 188,38 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2015 года обменный курс составил 339,47 тенге за 1 доллар США.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация казахстанского тенге продолжили оказывать негативное влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года.

На 31 декабря 2015 года руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является корректным и вероятно, что налоговые позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, никакие резервы не включены в прилагаемую финансовую отчётность.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом Республики Казахстан о трансфертном ценообразовании, который был введён в действие 1 января 2009 года, сделки между связанными сторонами, международные торговые сделки и сделки с предприятиями, имеющими налоговые льготы, подлежат государственному контролю. В случае расхождения цены сделки с рыночной ценой налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги плюс штрафы и пени. В законе о трансфертном ценообразовании отсутствует подробное руководство относительно того, как эти правила должны применяться на практике, а определение налоговых обязательств контрактных территорий в контексте нормативно-правовых актов о трансфертном ценообразовании требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Компания проводит сделки, попадающие под контроль трансфертного ценообразования. Существует возможность, по мере развития интерпретации налогового законодательства и закона о трансфертном ценообразовании в Казахстане и изменений в подходе казахстанских налоговых органов, что такие сделки могут быть оспорены в будущем. Влияние любого такого возражения нельзя оценить, но оно может оказаться существенным.

Хотя существует риск, что налоговые органы Казахстана могут оспорить применяемую политику трансфертного ценообразования, руководство Компании считает, что оно сможет добиться успеха в защите любого такого возражения. Далее, руководство придерживается мнения, что размер потенциального иска налоговых органов, который может быть существенным, нельзя оценить с достаточной степенью надёжности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Вопросы охраны окружающей среды**

Компания также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Компания. Казахское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и контрактные территории могут понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени, в результате таких факторов, как окончательное определение сторон, ответственных за такие затраты, и оценка государством способности соответствующих сторон оплатить такие затраты, связанные с восстановлением окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности контрактных территорий или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и, соответственно, никакие резервы, не включены в прилагаемую финансовую отчётность.

Контракт на недропользование

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контракта, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, отчёт о совокупном убытке или отчёт о движении денежных средств.

Компания имеет одну лицензию по следующим рудным месторождениям:

Месторождение	Номер контракта	Дата истечения
Велиховское Северное	2067	31 декабря 2017 года
Велиховское Южное	2067	31 декабря 2030 года

В течение года Компания подписала дополнительное соглашение к контракту на недропользование. Согласно условиям соглашения, Компания была освобождена от оставшихся контрактных обязательств, относящихся к Велиховскому Северному месторождению.

Обязательства, вытекающие от лицензии по Велиховскому Южному месторождению, представлены следующим образом:

Годы	Капитальные затраты	Объемы добычи (в тысячах тонн)
2016	2.550.690	1.000
2017	2.756.808	1.000
2018	486.005	1.800
2019	486.005	2.000
2020	5.339.709	2.000
2021-2030	5.429.709	57.478
	17.048.926	65.278

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В связи с характером деятельности Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

В состав основных финансовых инструментов Компании входят денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженности, а также займы полученные.

Валютный риск

В связи с тем, что некоторые финансовые инструменты выражены в долларах США, на отчёт о финансовом положении Компании может существенно повлиять изменение обменного курса доллара США. Руководство Компании стремится снизить подверженность валютному риску путем снижения или увеличения позиции в долларах США на основании ожиданий руководства в отношении изменений в краткосрочной и среднесрочной перспективе курса доллара США к тенге.

В таблице ниже показана чувствительность убытка Компании до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Компании.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на убыток до налого- обложения
2015 год		
Доллар США	60% (20%)	(692.004) 230.668
2014 год		
Доллар США	17,37% (17,37%)	(76.794) 76.794

Кредитный риск

Компания совершает сделки исключительно с признанными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Компании все покупатели, желающие совершать торговые операции на кредитных условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. Максимальным размером риска является балансовая стоимость, как раскрыто в *Примечании 9*. В Компании отсутствуют существенные концентрации кредитного риска. В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Компании, которые включают денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Риск изменения товарных цен

По состоянию на 31 декабря 2015 года риск изменения товарных цен отсутствовал в отношении Компании, так как цена основана на условиях договора с каждым покупателем и цена не зависит от рыночной цены.

Риск ликвидности

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

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2015 года					
Займы	–	–	1.323.511	–	1.323.511
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.742	8.819	–	–	10.561
	1.742	8.819	1.323.511	–	1.334.072
На 31 декабря 2014 года					
Займы	–	–	690.484	–	690.484
Торговая и прочая кредиторская задолженность	142.794	55.682	–	–	198.476
	142.794	55.682	690.484	–	888.960

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, таких как краткосрочная торговая дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и краткосрочные займы приблизительно равна их балансовой стоимости.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**Займ, полученный от Участника**

15 марта 2016 года Компания получила краткосрочный займ от Участника в размере 410.200 долларов США (эквивалент 140.830 тысяч тенге) с фиксированной процентной ставкой 3% годовых сроком до 31 декабря 2016 года для пополнения оборотного капитала.