



# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ



---

**АО «KM GOLD»**

**2016год**

---

**СОДЕРЖАНИЕ**

	<b>№ страницы</b>
1 Обращение руководства	3
2 Обзор компании	4
3 История компании	4
4 Основные направления деятельности компании	6
5 Месторождения компании	6
6 Основные проекты	8
7 Структура компании	14
8 Корпоративное управление	14
9 Совет директоров	14
10 Правление компании	15
11 Преимущества компании	18
12 Стратегия компании	18
13 Сведения об акционерах и дивидендная политика	20
14 Основные события отчетного года	24
15 Финансово – экономические показатели	25
16 Безопасность и охрана труда	26
17 Экология и окружающая среда	27
18 Операционная деятельность	29
19 Обзор рынка	29
20 Управление рисками	32
21 Инвестиционная политика	35
22 Соблюдение кодекса корпоративного управления	35
23 Независимое заключение аудитора	37
24 Финансовая отчетность	41
25 Пояснение к финансовой отчетности	45
26 Глоссарий	102
27 Контактные данные	102

## ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА



Уважаемые господа,

Я рад сообщить, что в 2016 году наша компания продолжила свое успешное развитие. Мы начали переговоры с потенциальными стратегическими партнерами, и мы видим заинтересованность в наших проектах. Мы также продолжаем вести успешную работу по дальнейшему развитию наиболее перспективных проектов на золоторудных месторождениях, принадлежащих АО «KM GOLD».

Так, на месторождении Верхне-Андасайское (Чу-Илийский рудный пояс) была продолжена работа по совершенствованию методики добычи золота, была приобретена дополнительная горная техника, позволившая улучшить эффективность работы и сократить затраты на добычу руды; также была продолжена работа по улучшению условий труда для сотрудников компании, с учетом значительной девальвации тенге, была существенно повышена заработная плата сотрудников компании. На месторождениях Актобе (Мынаральское рудное поле), Кокпар (Чу-Илийский рудный пояс) и Шойымбай была продолжена работа по доразведке запасов золота, проводились геофизические и буровые работы. Так, например, на месторождении Шойымбай в 2016 году были выполнены следующие поисково-геологические работы: спектральная съемка, проходка канав, картировочное бурение (1800 п.м.), проведен спектральный и химический анализ проб. Результаты проведенных работ позволили подтвердить предварительный подсчет запасов по категории С2 в размере около 3.5 тонн золота и увеличить прогнозные запасы до 30 тонн золота по категории Р1. Также была начата работа с международной геологической консалтинговой компанией «Behre Dolbear» по подсчету запасов на месторождении Актобе (Мынаральское поле) в соответствии с австралийской методикой JORC. Запасы, подтвержденные в соответствии с международными стандартами, позволят нам выйти на международный уровень и заслужить доверие иностранных инвесторов.

В 2017 году наша компания планирует завершить работы по подсчету запасов на месторождении Актобе (Мынаральское рудное поле), также будет продолжена работа по доразведке и дальнейшему приросту запасов на месторождениях Кокпар и Шойымбай. Планируется привлечение инвестиционных денежных средств для увеличения производства и строительства собственной модульной золотоизвлекающей фабрики для переработки золотоносной руды с месторождения Верхне-Андасайское.

2017 год открывает для нас новые возможности увеличения запасов и производства конечной продукции, мы верим, что текущая стабильная позиция нашей компании совместно с нашей прозрачной корпоративной культурой, опытом сотрудников и руководства, позволит нам достичь намеченных целей.

Мы с энтузиазмом смотрим в будущее, поскольку инвестиции в геологоразведку и увеличение запасов по JORC будут основными источниками будущего роста активов Компании.

**С уважением,  
Генеральный директор АО «KM GOLD»  
Чукубаев С.С.**

## ОБЗОР КОМПАНИИ

### История образования и развития деятельности Компании

на государственном языке: «KM GOLD» Акционерлік қоғамы  
на русском языке: Акционерное общество «KM GOLD»  
на английском языке: Joint Stock Company «KM GOLD»

на государственном языке: «KM GOLD» АҚ  
на русском языке: АО «KM GOLD»  
на английском языке: «KM GOLD» JSC

Акционерное общество  
Справка о государственной перерегистрации юридического лица от 12 ноября 2015 года, выданной Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы.  
Регистрационный номер №8383-1910-06-АО

Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Коктобе,  
улица Азербайева, дом 134  
Телефон: +7727 261-31-78; 261-31-41; факс: 261-31-10  
e-mail: [kmg-post@mail.ru](mailto:kmg-post@mail.ru)  
web.: <http://kmgoldinc.kz/>

## ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

Первичная регистрация Компании осуществлена 12.02.2002 Агентством по регистрации недвижимости и юридических лиц Министерства юстиции РК (Свидетельство о регистрации юридического лица регистрационный номер №45888-19Ю-АО от 12.02.02).

Компания была создана для деятельности по геолого-геофизическим исследованиям, разработке и реализации проектов по разведке нефти и газа и бурению, компьютерной обработке геолого-физических материалов, перфорации скважин и деятельности во взрывных и буровзрывных работах

Полное наименование

Сокращенное  
наименование

Организационно –  
правовая форма

Юридический адрес  
и контактные данные



Основные доходы Общества формировались за счет выполнения инжиниринговых, геофизических сейсмоисследований на контрактных территориях недропользователей (клиентов) либо субподрядных работ.

Компания выполняла сейсморазведочные геофизические работы на море, суше и в транзитной зоне. За все время существования Компания неоднократно участвовала в различных геофизических проектах на территории республики Казахстан, внедряла новые сейсморазведочные технологии, позволяющие регистрировать данные, как на морском дне, так и в прибрежной зоне.

Компания в своей деятельности всегда использовала передовые технологии и новейшие разработки при осуществлении геофизических исследований. Компания обладала всем необходимым оборудованием, техникой, материалами, а также квалифицированным персоналом, что позволяло выполнять сейсморазведочные работы на уровне признанных мировых стандартов.

В определенный период деятельности Общество являлось единственным в Казахстане пользователем радиотелеметрической системы BOX, производимой Американской компанией FAIRFIELD. Система позволяла проводить работы на глубине до 80 м, а так же использовать это оборудование при работах на суше и в транзитной зоне. Помимо сейсморазведочных работ Общество, так же выполняло работы по технологии прямых поисков нефти и газа.

Начиная с 2003 года компания "Казморгеофизика" совместно со своей партнерской компанией НТК "АНЧАР" (Российская Федерация, Москва) реализовала на казахстанском рынке новую микросейсмическую технологию АНЧАР (акустическая низкочастотная разведка). По технологии АНЧАР было отработано более 10 месторождений. Некоторые завершённые работы: участок Аташский ТОО «Аташ» (г.Актау) проведение сейсморазведочных работ 2Д, участок Тюб-Караган Филиал «Тюб-Караган Оперейтинг Компани Б.В.» проведение электроразведочных работ, структура Курмангазы ТОО «Курмангазы Петролеум» (г.Актау) проведение сейсморазведочных работ и обработки данных сейсморазведочных работ 2Д, месторождение Каратурун Восточный ТОО «Бузачи Нефть» (г.Актау) проведение сейсморазведочных работ 2Д и 3Д, месторождение Долинное ТОО «Емир Ойл» (г.Актау) проведение работ методом АНЧАР, площадь Аксай ТОО «БОЛЗ» (г.Алматы) проведение работ методом АНЧАР и др.

#### Смена деятельности компании

2 ноября 2015 года внеочередным собранием акционеров АО «Казморгеофизика» принято решение об изменении наименования на АО «KM GOLD». Изменение наименования организации – это один из шагов к значительным инновационным переменам в Компании, в изменении в целом сферы ее деятельности в планировании и осуществлении новых перспективных проектов в сфере золотодобычи.

Актуальная деятельность Компании осуществляется на основании заключенных контрактов по недропользованию.



В настоящий момент Компания представляет собой холдинговую структуру, дочерние компании, которой проводят оценку, разведку и добычу месторождений золота (в основном) и других твердых полезных ископаемых, на основании контрактов на разведку и добычу.

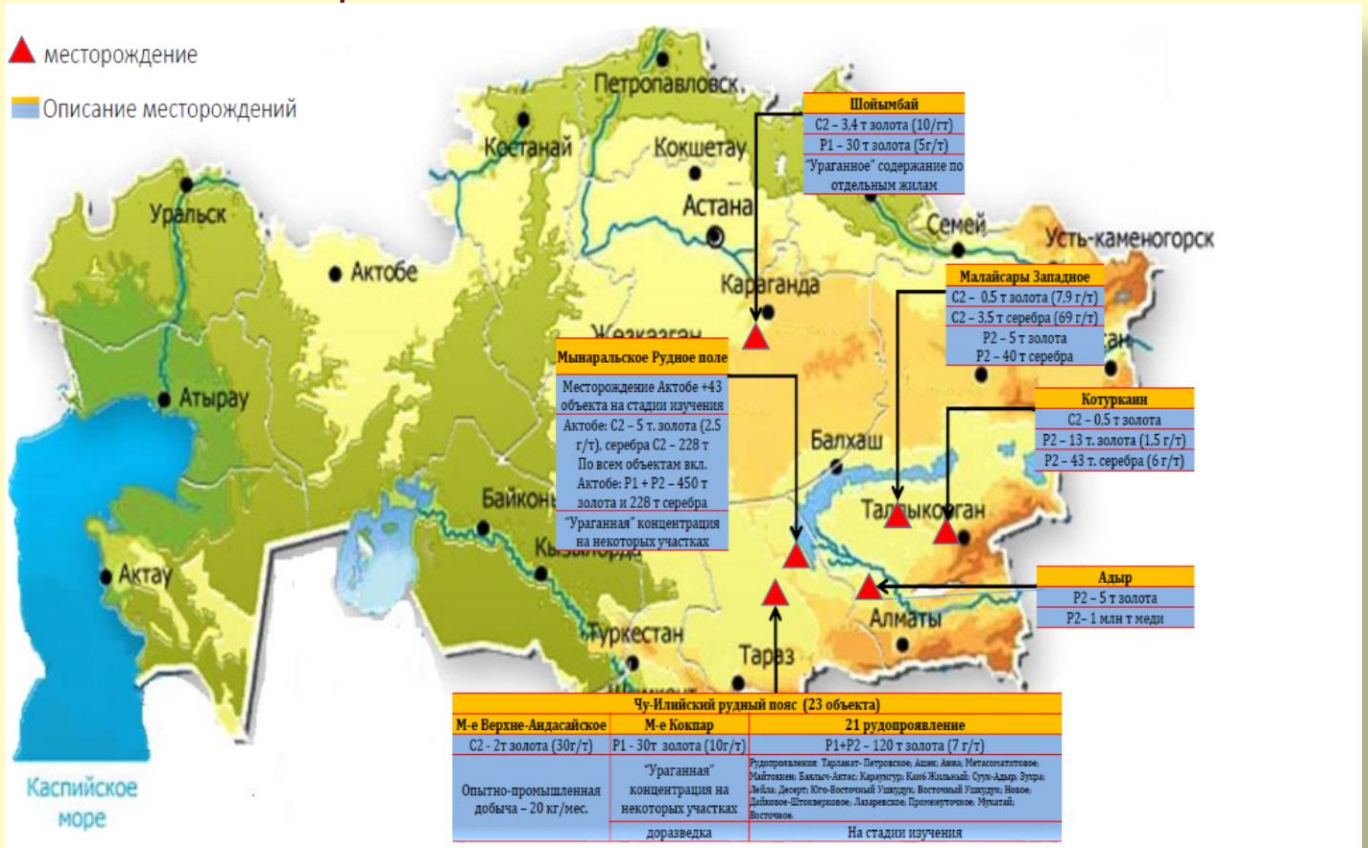
#### Основные направления деятельности компании

- Финальным продуктом Компании будет являться золото в сплаве Доре, которое направляется на дальнейшую очистку на аффинажном заводе.
- Компания нацелена на изготовление финальной продукции Сплав Доре, которая будет поставляться на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Астана. Аффинажный завод в итоге будет производит их дальнейшую аффинажную очистку и реализацию Национальному Банку Республики Казахстан для пополнения золотовалютных резервов страны, или на внутренние/мировые рынки потребления золота.
  - Геологоразведочные работы
  - Добыча драгоценных металлов и других полезных ископаемых, их переработка
  - Добыча нерудных материалов
  - Производство драгоценных металлов
  - Проектные и строительно-монтажные работы
- Строительство и реконструкция производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов за счет средств общества и привлечения инвестиций

#### МЕСТОРОЖДЕНИЯ КОМПАНИИ

№	Наименование объекта	Площадь (кв.км.)	Запасы золота (Au)				Запасы серебра (Ag)				Запасы меди (Cu)	
			C2 (т)	Ср. сод. (г/т)	P1+P2 (т)	Ср. сод. (г/т)	C2 (т)	Ср. сод. (г/т)	P1+P2 (т)	Ср. сод. (г/т)	P1+P2 (т)	Ср. сод. (%)
1	Чу-Илийский рудный пояс (23 объекта), в т.ч.:	31,19	2	30	150	7						
1.1	<i>Верхне-Андсайское месторождение</i>	2,88	2	30								
1.2	<i>Месторождение Кокпар</i>	1,65			30*	10						
2	Мынарал 1, Мынарал 2	151,18	5*	2,5	450	5	228	114				
3	Месторождение Шойымбай	39	3,4	10	30*	5						
4	Малайсары-Западное	198,7	0,5	7,9	5		3,5	69	40			
5	Котуркаин	2,5	0,5		13	1,5			43	6		
6	Адыр	1000			5						1 000 000	0,7
	<b>ИТОГО:</b>	1422,57	11,4		653		231,5		83		1 000 000	

- Ведутся работы для подтверждения запасов по стандартам JORC.
- Все месторождения Компании представлены визуально на карте:



ОСНОВНЫЕ ПРОЕКТЫ

Основными проектами Компании являются нижеследующие объекты:



Прогнозные ресурсы по категории С2:  
Золота – 2 т (среднее содержание 30 г/т)  
Прогнозные ресурсы по категории Р1+Р2:  
Золота – 150 т (среднее содержание 7 г/т)

**Чу-Илийский рудный пояс (23 объекта) принадлежащий ТОО «Khan Tau Minerals»** - Рудный пояс расположен в Мойынкүмском районе Жамбылской области Республики Казахстан, на юго-западе от оз.Балхаш. Рудный пояс растягивается на 150 км.

Это уникальный кластер, в котором особо выделены 23 перспективных рудопроявления золота (в том числе месторождения Кокпар и Верхне-Андасайское), разделенных на три генетические группы: Мукатай-Хантауская, Майтоккен-Ушкудукская, Берик-Каратасская. По генезису и геологическим условиям все площади идентичны рудам Верхне-Андасайского месторождения, поэтому с большой уверенностью можно ожидать наличие как фабричных руд с высокими содержаниями, так и руд, пригодных для извлечения золота путем кучного/чанового

выщелачивания. По всем объектам Чу-Илийского рудного пояса имеется право на проведение опытно-промышленной добычи, что позволяет в процессе ГРП освоить до 30% запасов.



Запасы по категории С2:Золота – 2 т (среднее содержание 30 г/т) подтвержденные ГКЗ

**Чу-Илийкий рудный пояс ( Верхне- Андасайское) принадлежит ТОО «Khan Tau Minerals».** Верхне-Андасайское месторождение расположено в Мойынкүмском районе Жамбылской области Республики Казахстан. Площадь: 2,88 кв.км. С ближайшим населенным пунктом Акбакай (15 км) и районным центром, месторождение связано грунтовыми дорогами. От поселка

Акбакай на восток проходит асфальтовая дорога до ж/д станции Кияхты (120 км) и далее (30 км) – до автомагистрали Алматы-Астана. Проприходимость для автотранспорта удовлетворительная.

Геология: Кварцево-жильная минерализация. Две кварцевые жилы, залегающие среди песчаников, конгломератов и туфов Карасайской свиты (D2-3 kr). Жилы пространственно приурочены к дайке диоритовых порфиринов. Группа сложности: III Добыча золота: В настоящее время добыча составляет около 20 кг/мес.





Прогнозные ресурсы по категории P1: Золота – 30 т (среднее содержание 10 г/т)

**Чу- Илийский рудный пояс, месторождение Кокпар принадлежит ТОО «Khan Tau Minerals».** Месторождение Кокпар расположено среди рудопроявлений Чу-Илийского пояса в 15 км западнее месторождения Верхне-Андасайское и в 10 км. к северу-западу от месторождений Акбакайского рудного поля. В середине 2016 года компания начала прогнозную оценку месторождения.

Площадь: геологический отвод составляет 1,65 км<sup>2</sup>. Геология: На текущий момент на месторождении Кокпар пройдено более 27 канав общим объёмом 3059 м<sup>3</sup> и отобрано более 700 проб, начато поисковое бурение.

Предварительные данные позволяют оценить запасы месторождения по категории P1 более 30 т золота со средним содержанием 10 г/т. Некоторые пробы отличаются повышенным (ураганным) содержанием золота (более 200 г/т).



**Мынарал 1 и Мынарал 2** принадлежит Mynaral Gold и Mynaral Resources. Рудное поле находится в Жамбылской области Республики Казахстан, рядом с озером Балхаш. Бывшая территория закрытого военного полигона Сары-Шаган. Сам полигон занимал во времена СССР 81200 км<sup>2</sup>. По объемам финансовых затрат это был самый большой мегапроект СССР. После развала СССР часть территории полигона была возвращена Казахстану. Сейчас это геологическая площадь с огромным потенциалом. Площадь: 151,18 кв. км.

Запасы по категории C<sub>2</sub>:  
 Золота – 5 т (среднее содержание 2,5 г/т)  
 Серебра – 228 т (среднее содержание 114 г/т)  
 Прогнозные запасы по категориям P<sub>1</sub>+P<sub>2</sub>:  
 Золота – 450 т (среднее содержание 7/т)

Инфраструктура: Автотрасса республиканского значения проходит через лицензионную площадь. Железная дорога, источники водоснабжения и электроэнергия в непосредственной

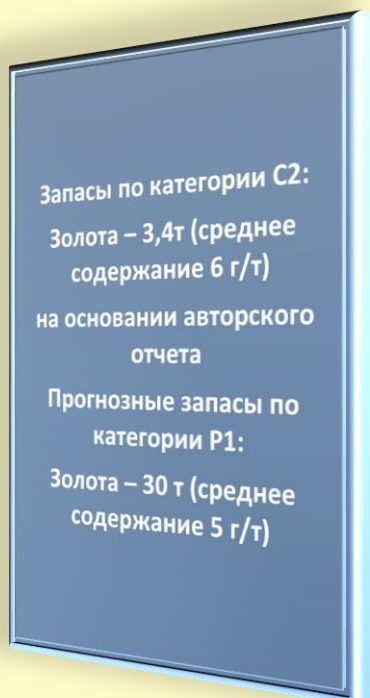
близости.

Геология: Суммарная протяженность рудных зон – 18 км., выявлено 43 перспективных рудопроявления золота и серебра. Глубина распространения ресурсов – 600 м и более.

В 2016 году, за 2 месяца, на участке Актобе с площадью 50 м на 100 м и глубиной 200 м было разведано не менее 5 т. золота со средним содержанием более 2,5 г/т; на глубинах до 100 м выявлен горизонт богатых руд со средним содержанием более 200 г/т. (запасы горизонта более 1 т). Запасы доказаны по результатам бурения и на основе анализов, проведенных аналитической лабораторией “AlexStuart”. В период с 1994 по 2004 гг. компания АБС «Балхаш» добыла только на месторождении Мынарал, находящемся в пределах лицензионной площади 35 тонн золота. В настоящее время геологическая консультационная компания Behre Dolbear, США, проводит работу по переводу запасов по международному стандарту JORC.



### Месторождение Шойымбай



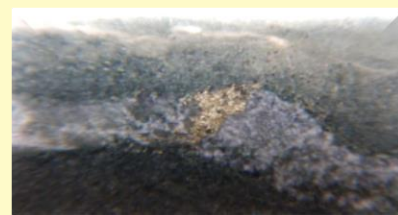
Расположение: Жанааркинский район, Карагандинская область (150 км к юго-западу от г.Караганда). Площадь: 39 кв.км.

Инфраструктура: В 50 км находится ж/д станция Жана-Арка.

Геология: кварцево-жильные и метасоматические, малосульфидные. На участке выявлено 24 рудных тела с содержанием золота от 2 и более г/т. По 10 наиболее интересным рудным телам прогнозные запасы на глубинах от 30 м до 200 м оцениваются в 3 424 кг (со средним содержанием 6 г/т). Запасы расположены на достаточно небольшой глубине, что позволит производить добычу открытым способом, причем расположение рудных тел с небольшими размерами по простиранию в пределах ядра антиклинальной структуры шириной до 800 метров даст возможность работать одним

карьером с достаточно низким разубоживанием, несмотря на небольшую мощность рудных тел. На объекте порядка 30-ти кварцевых жил, исследованию подверглись только шесть, остальные вместе с зонами метасоматизации являются потенциальными площадями по приросту запасов. Содержание золота в некоторых жилах достигает ураганного (200 г/т)

В 2016 году при проведении полевых работ пробурено 10 скважин, общим объёмом 2000 п.м., пройдено 48 канав (5500м3). На основании результатов работ и авторских отчетов подтверждаются запасы C2 на уровне 3,4 тонны по P1 дан новый прогнозе менее 30 тонн.





### Рудопроявление Малайсары-Западное

Расположение:

Площадь находится в Кербулакском районе Алматинской области.

- Площадь: 198,7 кв.км.
- Инфраструктура: Железная дорога Алматы-Семей проходит в 20 км юго-восточнее месторождения, ж/д станция Сары-Озек расположена в 55 км к востоку от месторождения.
- Геология: На площади известны мелкое золото-полиметаллическое месторождение Малайсары Западное и рудопроявления меди Бескудук, Водораздельное и Азурит. Золото-полиметаллическое месторождение

Малайсары-Западное приурочивается к полосе гидротермально измененных

вулканогенных пород пермтриаса, тяготеющих к зонам дробления разломов и оперяющих их трещин. Месторождение представлено 4-мя зонами минерализации, в которых выделяется несколько

золото- полиметаллических рудных тел.

- Содержание золота в рудных телах достигает 7,9 г/т, серебра – 375 г/т.

### Рудопроявление Котуркаин

принадлежит СП Altin Emel Mining

Расположение: Площадь расположена в Гвардейском районе, Талды-Курганской области, в водораздельной части гор Котуркаин.

- Площадь: 2,5 кв.км.
- Инфраструктура: В 500 м западнее участка проходит проселочная дорога,связывающая шоссе Текели-Рудничный с п. Бостан. Имеются железнодорожные и автомобильные сообщения, ЛЭП. Геология: в структурном плане рудопроявление приурочено к восточному крылу Алтынэмельской синклинали, осложненной пликативными структурами более высокого порядка. Туфы дацитового состава карасайской свиты, слагающие непосредственно площадь рудопроявления почти полностью превращены во вторичные кварциты каолинит (кварц) –серицитовая и моно кварцитовая фаций с которыми связано золотое оруденение. Всего в пределах рудного поля выявлено 8 золотоносных зон.

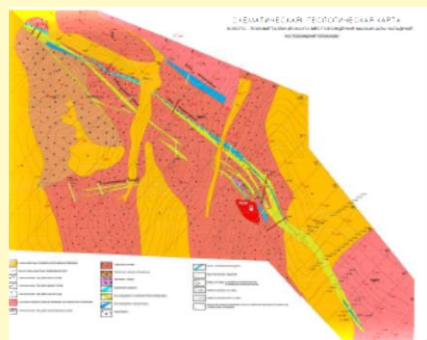
Все они приурочены к зоне дробления в каолинит-серицитовых вторичных кварцитах субширотного простирания. Протяженность зон до 100 м, при мощности 5 м и более.

Среднее содержание золота составляет 1,5 г/т,

серебра - 5 г/т. Электроразведочные работы, проведенные на участке Котыркаин



**Запасы по категории C2:**  
 Золота – 0,5 т  
 (среднее содержание 7,9 г/т)  
 Серебра – 3,5 т  
 (среднее содержание 375 г/т)  
**Прогнозные запасы по категории P2:**  
 Золота – 5 т



**Запасы по категории C2:**  
 Золота – 0,5 т (авторский отчет)  
**Прогнозные запасы по категории P2:**  
 Золота – 13 т (среднее содержание 1,5 г/т)  
 Серебра – 43 т (среднее содержание 6 г/т)



показывают перспективность участка на выявление промышленно-значимого золоторудного объекта.

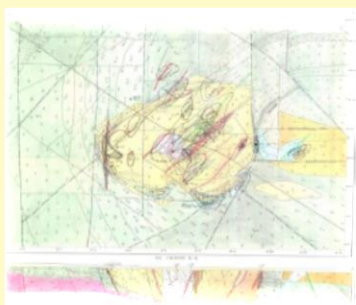
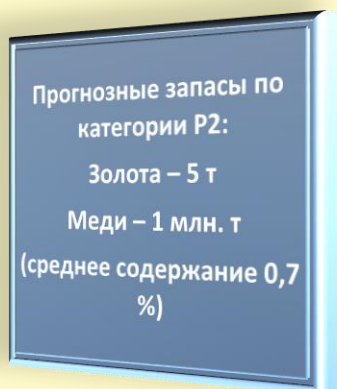
### **Рудопроявление Адыр** принадлежит СП «Адыр»

Расположение: Площадь расположена в Куртинском районе, Алматинской области,

в пределах Кулантобинского прогнозируемого медно- полиметаллического золоторудного узла.

- Площадь: 1000 кв.км
- Инфраструктура: автодорога Алматы-Астана, ж/д станция Копа в 50 км.
- Геология: В плане участок рудопроявления представляется близ изометричной палеовулканической постройкой с диаметром 2,5 км. В центральной части вулканической постройки фиксируется жерловина, сложенная флюидальными риолитами, периферическая часть представлена лавобрекчиями липарит-дацитового состава с обломками вмещающих пород, кварца, полевого шпата и гранитов. Размер этой жерловины 400х400 м. Скважиной № 30 лавобрекчии прослежены до глубины 230 м, а флюидальные риолиты до 128,5 м Жерловина представляет собой ассиметричное тело с почти вертикальной восточной и более пологой (65-75°) западной стенками. По периферии и центральной части.

Вулканической постройки были зафиксированы комплексные первичные ореолы меди, цинка, серебра, свинца, молибдена и мышьяка с концентрациями меди до 0,09 %, цинка до 1 %, серебра до 0,005 %, свинца до 0,7 % и молибдена до 0,005 %. По данным химанализа керновых проб в верхней подзоне стволовой мощностью 11,4 м установлены содержания следующих рудных компонентов: меди – 5,04 %; цинка – 1,65 %; свинца – 0,187 %; серебра – 149,75 г/т в интервале 163,1-174,5 м. Максимальные содержания в этом интервале установлены для меди 10-19,8 %, цинка 2,5-2,76 %, свинца 1,1 %, серебра 410-650 г/т



СТРУКТУРА КОМПАНИИ

АО «KM GOLD»						
100%	75%	75%	100%	75%	90,1%	90,1%
Хан Тау Минералс	Mynaral Resources	Mynaral Gold	CGCS	СП Малайсары Алтын	СП Altin Emel Mining	СП Адыр
Чу- илийский рудный пояс (23 объекта)	Мынарал 1	Мынарал 2	Месторождение Шойымбай	Малайсары-Западное	Котуркаин	Адыр
C2: Золота – 3т (ГКЗ) P1+P2: Золота - 150 т	C2: Золота – 5 т Серебра – 228 т P1+P2: Золота – 450 т		C2: Золота - 3,4 т P1: Золота – 30 т	C2: Золота –0,5т Серебра – 3,5 т P2: Золота – 5 т Серебра – 40 т	C2: Золота –0,5 т P2: Золота – 13 т Серебра – 43 т	P2: Золота – 5 т P2: Меди – 1 млн. т

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

**Рахымбаев Малик** – Председатель Совета директоров АО «KM GOLD». Доктор технических наук РК и РФ по специальности «Геофизика, геофизические методы поисков полезных ископаемых». С 1973 по 1994 гг. работал в Казахском институте минерального сырья и занимался научными программами по разработке методики поисков рудных месторождений Казахстана. Имеет стаж работы более 20 лет на руководящих должностях. В декабре 2014 года за большие заслуги в геологии удостоен звания «Почетный разведчик недр Казахстана». Имеет более 100 научных публикаций, в том числе 15 монографий.

- **Канпьянов Чингиз** – Сопредседатель Совета директоров АО «KM GOLD». С 2003 по 2007 гг. был вторым секретарем по экономическим вопросам в Посольстве Республики Казахстан в Великобритании. С 2007 по 2011 гг. являлся заместителем Председателя в Агентстве РК по регулированию деятельности Регионального Финансового Центра г.Алматы. С 2014 по 2016 гг. был Советником Председателя Национального Банка РК.

- **Антоненко Андрей** – независимый Директор АО «KM GOLD». Окончил Казахский Политехнический Институт, диплом горного инженера-геофизика по специальности «геофизические методы поиска и разведки месторождений полезных ископаемых». Опыт работы более 40 лет в различных сферах

деятельности таких как: ядерная геофизика, отдел изысканий, патентование, международные отношения.

- **Турсунов Адильжан** – независимый Директор АО «KM GOLD». Имеет опыт работы в крупных национальных и зарубежных страховых компаниях, а также в Национальном Банке РК. На данный момент является председателем правления АО «ZIM Capital».
- **Макогон Максим** – член Совета директоров АО «KM GOLD». С 2008 по 2011 гг. занимал должность советника Председателя Правления АО "Региональный финансовый центр города Алматы". В 2015 года занимал должность заместителя технического директора ТОО «МТС».
- **Чукубаев Самат** – член Совета директоров, Председатель правления АО «KM GOLD».

#### ПРАВЛЕНИЕ КОМПАНИИ

**Чукубаев Самат** – Председатель правления АО «KM GOLD». Чукубаев Самат был одним из первых в Казахстане, кто получил лицензию на право недропользования и разведки золота. С 1991 по 2011 гг. он работал на должности исполнительного директора золотодобывающей компании ТОО «Казахстан-Австралия». С 2011 по 2014 гг. был генеральным директором ТОО «PALM-ES» занимавшейся переработкой золота. В 2014 года снова возглавил ТОО «Казахстан-Австралия» в должности Генерального Директора, и руководил ею до передачи лицензии на право недропользования на ТОО «KhanTau Minerals».

**Ястребков Сергей** – Исполнительный Директор АО «KM GOLD». Окончил Московский государственный институт международных отношений (МГИМО). С 2002 по 2005 гг. был Генеральным Директором и владельцем компании внешней торговли «Роспродукт», Бишкек, Киргизия. С 2005 по 2011 гг. был коммерческим директором мини нефтеперерабатывающего завода ТОО «SINUR-OIL». С 2011 по 2014 гг. был представителем американской компании «Summit Trustees» PLLC в Казахстане. С 2014 года являлся директором по развитию золотодобывающей компании «Казахстан-Австралия».

**Канпьянов Улан** - Заместитель Генерального Директора АО «KM GOLD». Выпускник магистратуры Вестминстерского Университета, который он окончил с отличием. С 2001 по 2012 гг. занимал различные должности в Министерстве энергетики и минеральных ресурсов РК, а также в канцелярии Премьер-Министра РК. С 2012 года до недавнего перехода в АО «KM GOLD», курировал юридический и стратегический департаменты ТОО «Казахстан-Австралия» на должности Заместителя Генерального директора.

**Маметов Аскар**, MBA, CMA - Финансовый Директор АО «KM GOLD». Имеет опыт работы более 10 лет на различных бухгалтерских и финансовых позициях в зарубежных и крупных национальных компаниях, таких как АО «Air Astana», АО«ПетроКазахстан Кумколь Ресорсиз», ТОО «Kar-Tel» и АО «Caspian Services Inc». В настоящее время является финансовым директором в британском нефтегазовом филиале «Sequa Petroleum». Имеет сертификат CMA (Сертифицированный специалист по управленческому учету), а также диплом MBA (Магистр делового администрирования).

**Турпанбаева Эльвира** - Директор по согласовательным и исполнительным процедурам АО «KM GOLD». Окончила Казахский Гуманитарно-Юридический Университет с отличием. С 2004 по 2010 гг. являлась юристом в компаниях ТОО «MI Consulting Group» и ТОО «Taurus Consulting». С 2010 по 2012 гг. была членом совета директоров в нефтегазовой компании АО «Kazakhstan Caspishelf». С 2012 до недавнего времени работала на позиции юриста в ТОО «Caspian Services Group Limited».

**Битимбаев Марат** – Советник Генерального Директора АО «KM GOLD». Председатель объединенного геологического и горнометаллургического отделения НИА РК. Доктор технических наук, профессор, академик Международной инженерной академии и Национальной инженерной академии РК, Почетный академик Национальной академии наук РК. Эксперт Корпорации «Казахмыс», член Совета директоров АО «ГМК «Казахалтын», главный редактор «Горного журнала Казахстана», член редколлегии журналов «Геология и охрана недр» и «Вестник Национальной инженерной академии». В 1990 году был избран депутатом Верховного Совета Казахской ССР и в 1991 году переведён на работу в Верховный Совет освобождённым членом Комитета по вопросам развития промышленности, транспорта и связи. В июне 1991 года был назначен заместителем Министра промышленности, с августа 1994 года - заместителем Министра геологии и охраны недр. С 1999 года по 2003 год был директором Института горного дела им. Д.А.Кунаева. Имеет ряд государственных и ведомственных наград. Автор 241 научной работы.

**Доли владения акциями Исполнительным органом Компании и руководством ее структурных подразделений.**

	Акции		
	Дата рождения	количество	%
<b>Совет директоров</b>			
Рахымбаев Малик Мыркасымович	10.09.1949	160 000	0.5%
Канапьянов Чингиз Сержанович	31.07.1978		
Чукубаев Самат Салихович	01.08.1953	5 120 000	16%
Антоненко Андрей Иванович – независимый директор	15.05.1953	-	-
Турсунов Адильжан Серикович – независимый директор	22.06.1976		
Макагон Максим Юрьевич	07.09.1981	3 200 000	10%
<b>Правление</b>			
Генеральный директор - Чукубаев Самат Салихович			
Заместитель Генерального директора – Канапьянов Улан Еруланович	09.05.1980	-	-
Заместитель Генерального директора – Кунаев Санжар Бахитгалиевич	05.11.1991	-	-
Исполнительный директор - Ястребков Сергей Петрович	01.10.1955	320 000	1%
Финансовый директор - Маметов Аскар Абилкасымович	17.06.1983	-	-
Директор по согласовательным и исполнительным процедурам – Турпанбаева Эльвира Идрисовна	12.04.1983	38 400	0.12%



<b><u>TOO «KhanTau Minerals»</u></b>				
Генеральный директор - Самат Айбек				
<b><u>TOO "Mynaral Resources"</u></b>				
Генеральный директор - Абуев Мади Ергенбаевич	09.07.1983	-	-	
<b><u>TOO "Mynaral Gold"</u></b>				
Генеральный директор - Абуев Мади Ергенбаевич	09.07.1983	-	-	
<b><u>TOO "Caspian Geo-Consulting Services"</u></b>				
Генеральный директор - Хамзин Нурлан Нурмуханбетович	02.09.1981	64 000	0.2	
<b><u>TOO "MJM-Gold"</u></b>				
Генеральный директор - Даулбаев Ерман Сарсенович		-	-	
<b><u>TOO "Altin Emel Mining"</u></b>				
Генеральный директор - Яскевич Сергей Иванович	30.10.1953	96 000	0.3%	

#### **Информация о вознаграждениях.**

Вознаграждения по акциям руководству за текущий финансовый год не выплачивались.

Премии в текущем году руководящему персоналу не выплачивались.

Общие выплаты по доходам исполнительному органу в 2016 году составили 612 тыс. тенге.

#### **Внутренний контроль и аудит.**

Функция внутреннего контроля в Компании возложена на Правление и Финансового директора Компании. Правление Компании в качестве его исполнительного органа несет общую ответственность за систему внутреннего контроля и управления рисками. Финансовый директор Компании непосредственно входит Совет директоров Компании. Финансовый директор Компании несет ответственность за разработку, внедрение и поддержание функционирования системы внутренних контролей, направленной на предотвращение и выявление недобросовестных действий.

Цели системы внутреннего контроля Компании включают:

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

Правление считает, что существующая система внутреннего контроля и управления рисками Компании обеспечивает разумную степень уверенности и способна обеспечить подготовку точной финансовой, бухгалтерской,

управленческой и иной отчетности Компании, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки. Аудит финансовой отчетности Компании проводится независимой аудиторской организацией.

#### ПРЕИМУЩЕСТВА КОМПАНИИ

**Квалифицированный персонал.** Штат Компании укомплектован высококлассными специалистами с большим опытом работы в геологии, геофизике, горной инженерии и буровзрывных работ.

- **Наличие месторождений с высоким содержанием золота.**
  - **Большой потенциал прогнозных ресурсов месторождений Компании** - это перспектива для обеспечения прироста запасов и благоприятные условия для открытия новых месторождений. В совокупности прогнозные суммарные запасы золота по группе месторождений Компании на сегодняшний день по категории С2 оцениваются более 11 тонн золота, и по категории Р1+Р2 более 650 тонн золота. Так же имеется ряд опционов и новых проектов, приобретение которых позволит увеличить прогнозные запасы золота до 800 тонн.
  - **Опыт внедрения и применения высокотехнологичных производств.** Используя опыт, знания и новые технологии в области разведки и добычи, планируется провести экспресс-разведку в ряде регионов Казахстана с целью отбора наиболее привлекательных в инвестиционном плане объектов.
  - **Сотрудничество с высококвалифицированными местными и иностранными компаниями предоставляющими услуги** в области бурения, наземной геофизики, буровзрывных и строительных работ, а также в области аэрогеофизики и картографии с применением современного оборудования и программного обеспечения.

#### СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ

В данный момент на большинстве месторождений Компании необходимо проведение доразведки и перевода запасов на международные стандарты, в связи с чем Компания проводит работу с геологическими консалтинговыми компаниями, такими как Behre Dolbear (США) и SRK Consulting (Великобритания).

- В случае своевременного привлечения необходимых инвестиционных средств планируется следующее развитие Компании:

Этап 1 – в 2018 году планируется строительство и запуск собственной золотоизвлекающей фабрики (ЗИФ) на месторождении Кокпар, что позволит увеличить добычу и собственную переработку золота до 70 килограммов в месяц (20 килограммов – от месторождения Верхне-Андассайское, и 50 килограммов от месторождения Кокпар). На 2019 год планируется дальнейшее увеличение производственных и перерабатывающих мощностей, что позволит увеличить добычу и переработку золота до 150 кг в месяц.

Этап 2 – в 2019 году планируется строительство и запуск собственной ЗИФ полного цикла на месторождении Мынарал (участок Актобе) с мощностью переработки до 1 миллиона тонн руды и производством до 2 тонн золота в год.

Начиная с 2018 года, также планируется дополнительное проведение геофизических, геологических и буровых работ на месторождениях Шойымбай, Малайсыра Западно и Котыркаин с целью подтверждения запасов по международным стандартам и попутной добычи золота. В 2020 году планируется

ввод второй очереди ЗИФ на Мынарале и увеличение добычи и производства золота до 4-х тонн в год.

также подразумевает дальнейшее увеличение запасов Компании путем слияний и приобретения новых объектов.

Стратегия  
увеличение  
поглощений,

Компании  
прогнозных  
а также

Одно из направлений в развитии Компании заключается в формировании единого комплекса предприятий и организаций в области золотодобычи и переработке, объединенного производственно-технологическими, управленческими и финансовыми связями, обеспечивающего осуществление полного производственного цикла работ по разведке, добыче и переработке золота. Конечная стратегическая цель – создание вертикально-интегрированной компании полного цикла с постоянным увеличением запасов путем приобретения дополнительных месторождений и увеличением объемов производимой продукции.

**СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРАХ И ДИВИДЕНТНАЯ ПОЛИТИКА**

Компания разместила свои акции в свободное обращение на Казахстанской фондовой бирже KASE.

По состоянию на 01.01.2016 года состав акционеров имел следующий состав:

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
GEOMORE INTERNATIONAL LIMITED	25 600 000	80,00	–	25 600 000	80,00
Блиндер Н.И.	6 400 000	20,00	–	6 400 000	20,00
Количество объявленных простых акций, шт.				97 100 000	
Количество объявленных привилегированных акций, шт.				–	
Количество размещенных простых акций, шт.				32 000 000	
Количество размещенных привилегированных акций, шт.				–	
Количество выкупленных простых акций, шт.				–	
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.				–	

В течении года изменился состав акционеров произошло увеличение доли владения физическими лицами на основании изменения структуры акционерного общества связанного с присоединением новых месторождений, прежние владельцы произвели отчуждение акций в пользу владельцев приобретаемых месторождений.

В составе акционеров появились физические лица с долей превышающий 5%.

Крупные акционеры АО «KM GOLD» по состоянию на 31.12.2016 года имеют следующий состав:

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
GEOMORE INTERNATIONAL LIMITED (Британские Виргинские острова)	8 416 000	26,30	–	8 416 000	26,30
Блиндер Н.И.	6 400 000	20,00	–	6 400 000	20,00
Канапьянов Е.М.	5 120 000	16,00	–	5 120 000	16,00
Макогон М.Ю.	3 200 000	10,00	–	3 200 000	10,00
Чукубаев С.С.	5 120 000	16,00	–	5 120 000	16,00
Количество объявленных простых акций, шт.				97 100 000	
Количество объявленных привилегированных акций, шт.				–	
Количество размещенных простых акций, шт.				32 000 000	
Количество размещенных привилегированных акций, шт.				–	
Количество выкупленных простых акций, шт.				–	
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.				–	



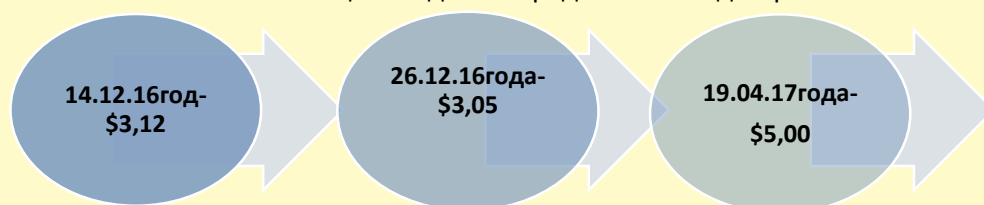
Более детальную информацию можно посмотреть на сайте Казахстанской фондовой биржи KASE : <http://www.kase.kz/ru/emitters/show/KMGD#section-1>

Последние 10 сделок по торговле акциями на момент подачи годового отчета за 2016 год. Дата сделок представлена в таблице:

Тоговый код инструмента : KMGD

Дата сделки	Время сделки	Объем, тыс. USD	Объем, млн KZT	Объем, бумаг	Цена	
					значение	тренд, %
19.04.17	15:22:00	24,0	7,5	4 800	1 557,50	53,45
26.12.16	15:00:13	146,3	48,7	47 975	1 015,00	1,36
22.12.16	15:13:00	0,078	0,026	25	1 029,00	0
22.12.16	15:13:00	99,2	32,9	31 975	1 029,00	0
22.12.16	15:13:00	0,078	0,026	25	1 029,00	0,12
14.12.16	15:46:00	299,2	98,9	96 000	1 030,25	0

Рыночная стоимость акции по датам представлена в диаграмме:



#### Балансовая и номинальная стоимость одной акции

	2016	2015	2014
Итого активы	3,726,627	2,802,714	249,555
Нематериальные активы	(14)	(88)	(140)
Итого обязательства	(3,937,757)	(3,252,691)	(349,575)
Привилегированные акции	-	-	-
Чистые активы	(211,144)	(450,065)	(100,160)
Количество размещённых простых акций	32,000,000	32,000,000	3,200
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	(7)	(14)	(3,13)**
Номинальная стоимость акции (тенге)	1.50	1.50	15.175*

\*Примечание: 2 ноября 2015года внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о увеличении общего количества объявленных и размещённых простых акций путем осуществления процедуры дробления в соотношении 1:10,000

\*\* исходя из соотношения 1:10,000

### Прибыль на одну акцию

	2016	2015	2014
Чистый доход/ убыток, приходящийся на собственников материнской Компании	188,975	(342,035)	(148,734)
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	32,000,000	32,000,000	32,000,000
Чистый доход/ убыток на акцию (тенге)	5,90	(10,689)	(4,65)

Более детальное описание методики расчета можно посмотреть в разделе Пояснение к финансовой отчетности.

#### Порядок выплаты дивидендов

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

Не допускается выплата дивидендов по простым акциям Компании:

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

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

#### Информация о выплаченных дивидендах:

В течение 2016-2014 годов, дивиденды по простым акциям не объявлялись.

#### Права и обязанности акционеров

Согласно Уставу Компании Акционер имеет право:

- участвовать в управлении Компанией в порядке, предусмотренном настоящим Уставом и Законодательством;

- получать дивиденды в порядке, предусмотренном настоящим Уставом и Законодательством;
  - получать информацию о деятельности Компании, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Компании в порядке, определенном Общим собранием или настоящим Уставом;
  - получать выписки от регистратора Компании и/или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
  - предлагать Общему собранию кандидатуры для избрания в Совет директоров Компании;
  - оспаривать в судебном порядке принятые органами Компании решения;
  - обращаться в Компанию с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Компанию;
  - на часть имущества при ликвидации Компании;
  - преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Компании, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законодательством;
  - при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Компании обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законодательством, с требованием о возмещении Компанией должностными лицами Компании убытков, причиненных Компанией, и возврате Компанией должностными лицами Компании и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; и осуществлять другие права, предусмотренные Уставом, Законодательством.
- Акционер (или несколько акционеров, действующих на основании заключенного между ними соглашения), которому (которым в совокупности) принадлежат 10% (десять) или более процентов голосующих акций Компании (крупный акционер), также имеет право:
- требовать созыва внеочередного Общего собрания или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров Компании в созыве Общего собрания;
  - предлагать Совету директоров Компании включить дополнительные вопросы в повестку дня Общего собрания в соответствии с настоящим Уставом и Законодательством;
  - требовать созыва заседания Совета директоров Компании;
  - назначать в любое время по своему усмотрению и за свой счет аудиторскую проверку деятельности Компании.
- Простая акция Компании предоставляет акционеру право на:
- участие в общем собрании акционеров Компании (далее «Общее собрание») с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование; и
  - получение дивидендов на основании соответствующего решения Общего собрания, а также части имущества Компании при его ликвидации в порядке, установленном Законодательством.
  - право на часть имущества при ликвидации Компании в порядке, установленном Законодательством.
- Акционер Компании обязан:
- оплачивать акции в порядке, предусмотренном Уставом и Законодательством;
  - в течение 10 (десяти) календарных дней извещать регистратора или номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об

изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Компании;

- не разглашать сведения о деятельности Компании, являющиеся служебной, коммерческой тайной или иной охраняемой законом тайной;
- исполнять иные обязанности в соответствии с Законодательством и Уставом.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

### **Информация по контрактам:**

От ТОО «Казахстан- Австралия» передан Контракт № 4927-ТПИ от 4 июля 2016 года на проведение разведки 23-х объектов Чу-Илийского рудного пояса в Жамбылской области на ТОО «KhanTau Minerals».

Продолжается процесс передачи Контракта №4832-ТПИ от 13 мая 2016 года на разведку золотосодержащих руд на площади Котуркаин. Ожидаемое время передачи Контракта – конец 2 квартала 2017 года.

Начат процесс передачи Контракта №4831-ТПИ от 13 мая 2016 года на разведку меди и золота на площади Адыр (1000 кв. км.) в Куртинском районе Алматинской области. Прогнозный потенциал по категории P2 – около 1 млн тонн меди и более 5 тонн золота. Ожидаемое время передачи Контракта – конец 2 квартала 2017 года.

Начаты переговоры по присоединению площади Малайсары Западное (198 кв. км.) в Кербулакском районе Алматинской области, Контракт №4787-ТПИ от 22 февраля 2016 года. На данной площади имеется одно разведанное месторождение цветных металлов и золота (около 1 тонны по категории C2), общий прогноз по золоту более 10 тонн (P2). Присоединение объекта планируется завершить до июня 2017 года.

### **Объекты Чу-Илийского рудного пояса:**

Одним из наиболее перспективных месторождений Чу-Илийского рудного пояса является месторождение Верхне-Андасайское. По данному месторождению на данный момент в ГКЗ РК утверждено около 2 тонн золота, среднее содержание золота не менее 30 г/т по категории C1+C2. Перспективы месторождения связывают с его недоразведанными флангами, где выявлены рудопроявления Березитовое, Гранитное и ряд других проявлений и точек минерализации золота. С учетом их доразведки ожидается значительный прирост запасов в количестве 20-25 тонн золота с промышленными критериями.

Второй крупный объект ожидается на рудопроявлении Кокпар, расположенный в 10 км от месторождения Верхне- Андаское и в 10 км от поселка Акбакай, по которому ожидается прирост запасов не менее 15 тонн со средним содержанием более 5 г/т.

На остальных объектах Чу-Илийского рудного пояса планируется провести детально поисковые работы в течение 2017-2018 годов.

### **Мынаральское рудное поле:**

За 2016 год на площади Мынаральского рудного поля в Жамбылской области компаниями ТОО «Mynaral Resources» и ТОО «Mynaral Gold» пробурено более



3000 погонных метров, отобран керн и проведены его анализы. По результатам работ проведена предварительная оценка запасов по Южному участку месторождения Актобе. По категории C1+C2 подтверждено около 5 тонн условного золота со средним содержанием 2,5 г/т. По прогнозам, на данном месторождении ожидается около 15 тонн золота. В третьем квартале 2017 года планируется произвести подсчет запасов по стандартам JORC.

#### **Шойымбай:**

По месторождению Шойымбай в 2016 году выполнены поисково-геологические работы (спектральная съемка, проходка канав, картировочное бурение (1800 п.м.), проведен спектральный и химический анализ проб. Результаты работ подтверждают предварительный подсчет по категории C2 около 3,5 тонн по золоту и увеличивают прогноз по категории P1 (более 15 тонн). Ведется подготовка по пересчету запасов по международной классификации (JORC).

Присоединение объектов Чу-Илийского рудного пояса, а также успешное проведение геологоразведочных работ на площади Мынаральского рудного поля и Шойымбайской поисковой площади, позволили АО «KM GOLD» улучшить прогноз запасов по месторождениям, входящим в холдинг. Также, увеличен прогноз по опытно-промышленной добыче. На основе новых данных была произведена переоценка стоимости АО «KM GOLD». АО «KM GOLD» разместило на Казахстанской фондовой бирже простые акции по цене 5 Долларов США за одну акцию (по курсу в тенге).

### ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Компания за текущий финансовый год показала следующие результаты, данные представлены в таблице за последние три года ( тыс. тенге):

	2016г.	2015 г.	2014 г.
Уставный капитал	48 560	48 560	48 560
Активы	3 748 194	2 802 714	249 555
Выручка	11 704	12 764	21 747
Валовый доход	1 375	11 274	20 283
Доход / - Убыток	233 502	(349 957)	(148 734)
Собственный капитал	199 563	(449 977)	(100 020)
Денежные средства на конец периода	393	270 856	3 326
Доля Капитала в активах	5,12%	(16,06)%	(40,08)%
Коэффициент срочной ликвидности	1,07	0,78	0,92

В таблице видно, что произошли позитивные сдвиги в сторону улучшения финансового положения. Это обусловлено и реорганизацией акционерного

общества и приобретением на свой актив новых месторождений, генерирующих денежные потоки. Более детальный анализ представлен в разделе Пояснение к финансовой отчетности.

## БЕЗОПАСНОСТЬ И ОХРАНА ТРУДА



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

### Система управления безопасностью и охраной труда

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

Сотрудники, работающие на опасных производственных объектах Компании, обеспечены средствами индивидуальной и коллективной защиты в соответствии с требованиями, установленных нормативно-правовыми и законодательными актами Республики Казахстан.

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

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

№ п/п	Основные принципы
1	Признание и обеспечение приоритета жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности
2	Определение функциональных обязанностей должностных лиц в области промышленной безопасности, безопасности и охраны труда
3	Координация деятельности всех подразделений и участков филиалов в области промышленной безопасности, безопасности и охраны труда
4	Обеспечение соблюдения работниками требований законодательства о промышленной безопасности, о безопасности и охране труда, правил и норм безопасности, инструкций
5	Разработка нормативно-технических документов, способствующих достижению высокого уровня безопасности производства, предотвращению несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний
6	Обеспечение безопасности производственного оборудования и производственных процессов
7	Установление единого порядка обучения персонала безопасным методам и приемам работы
8	Обеспечение работников средствами индивидуальной защиты, необходимыми профилактическими средствами
9	Осуществление производственного контроля за состоянием условий труда и безопасным ведением работ
10	Анализ состояния безопасности производства и условий труда и принятие соответствующих решений
11	Обеспечение своевременного и правильного расследования и учета несчастных случаев на производстве и устранения их причин
12	Взаимодействие и сотрудничество с органами государственного надзора и контроля

## ЭКОЛОГИЯ И ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА



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

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

Разработано Положение по охране труда, технике безопасности и охране окружающей среды для подрядных организаций в целях упорядочения

управления ОТ, ТБ и ООС, обеспечения безопасного ведения подрядных работ, предотвращения профессиональных заболеваний, предотвращения производственных и экологических аварий, загрязнения окружающей среды, несчастных случаев на производстве.

Руководящие принципы экологической и социальной политики:

#### Основные принципы

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

Оценка рисков и Презумпция потенциальной экологической опасности деятельности Компании.

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

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

Применение наилучших доступных технологий горной добычи и переработки руд.

Экологически безопасная утилизация отходов.

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

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

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

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

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

Совместное принятие решений о ходе реализации Проектов.

Свобода доступа и открытость экологически значимой информации.

Открытость для общественного экологического контроля.

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

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

При планировании и проектировании с особой тщательностью проводится оценка воздействия каждого Проекта на окружающую среду: в течение года проводится детальный сбор данных и изучение региона для выявления всех уязвимых аспектов и рисков.

Разрабатываются детальные планы мероприятий, и внедряются оптимальные процедуры и технологии по снижению негативного воздействия, с учетом специфики конкретного Проекта.

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

**Меры**

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

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

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

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

**ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

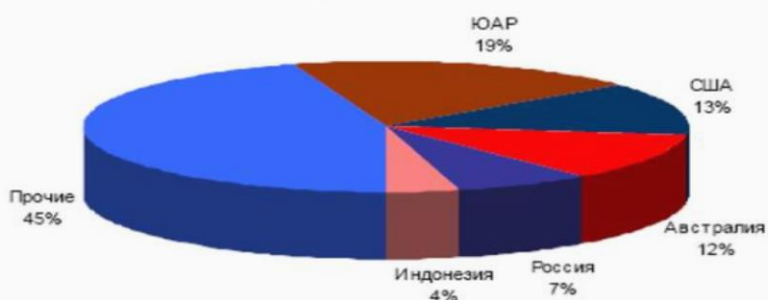
**ОБЗОР РЫНКА**

**Мировые запасы**

Золото добывается примерно в 70 странах мира, самые крупные мировые запасы находятся в Австралии (9 100 т.), Россия (8 000 т.) и ЮАР (6 000 т.). По данным института геологических исследований США (USGS) в 2016 году мировые разведанные запасы золота составили 43 тыс. т.

**МИРОВЫЕ ЗАПАСЫ ЗОЛОТА**

Мировые запасы золота (43 тыс. т)



Источник: US Geological Survey



Всемирные запасы центральных банков по данным Всемирного золотого совета на конец 2016 г. оценивались в размере 32,7 тыс. т. Лидером по запасам являются США – 8 133.5 т., Казахстан занимает 23-е место в общем рейтинге с объемом запасов в 221.8 т. золота.

Основные страны-потребители золота подразделяются на две группы:

- Группа технически развитых стран. Они сравнительно широко используют золото в различных областях техники и промышленных отраслях, а также для изготовления ювелирных изделий. Среди стран, лидирующих в использовании золота в технических целях, находятся Япония, США и Германия. Здесь золото выступает как индикатор развития высоких технологий в электронной и электротехнической, космической, приборостроительной промышленности и т.д.

- Группа стран, в которых львиная доля золота, а иногда и вся его масса, потребляется на нужды только ювелирной промышленности. Среди них в Европе - Италия, Португалия; в Юго-Восточной Азии - Китай, Индия и страны островной Азии (Индонезия, Малайзия); на Ближнем Востоке, в Малой Азии и Северной Африке - Арабские Эмираты, Израиль, Кувейт, Египет.

По данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) в 2016 году мировой спрос на золото остался приблизительно на уровне 2015 года и составил 4 212 тонны, при этом центральные банки продолжили увеличивать резервы, в стоимостном выражении падение спроса за прошедший год составило 8,7%, т.е. на 14,9 млрд. долларов США.

В первой половине 2016 года наблюдалось снижение спроса на золото, а во второй половине наблюдалось увеличение спроса. Низкий спрос в первом полугодии объясняется несколькими причинами, среди которых неблагоприятные погодные условия в Индии, которые привели к снижению спроса на ювелирные изделия, экономический спад и колебания финансовых рынков Китая, а также положительный прогноз на экономический рост США, что в свою очередь делает инвестиции в ценные бумаги США более привлекательными. Спрос в ювелирном секторе в 2016 году уменьшился на 2,6%, до 2 414,9 т. Такие темпы падения обуславливались дестабилизацией индийской ювелирной промышленности. Были также и другие отрицательные факторы на спрос золота в первом полугодии, например ослабление Турецкой Лiry, а также снижение цены на нефть и региональный конфликт на Ближнем Востоке.

Во второй половине года увеличение спроса объясняется снижением цен на золото и увеличением резервов Центральными банками.

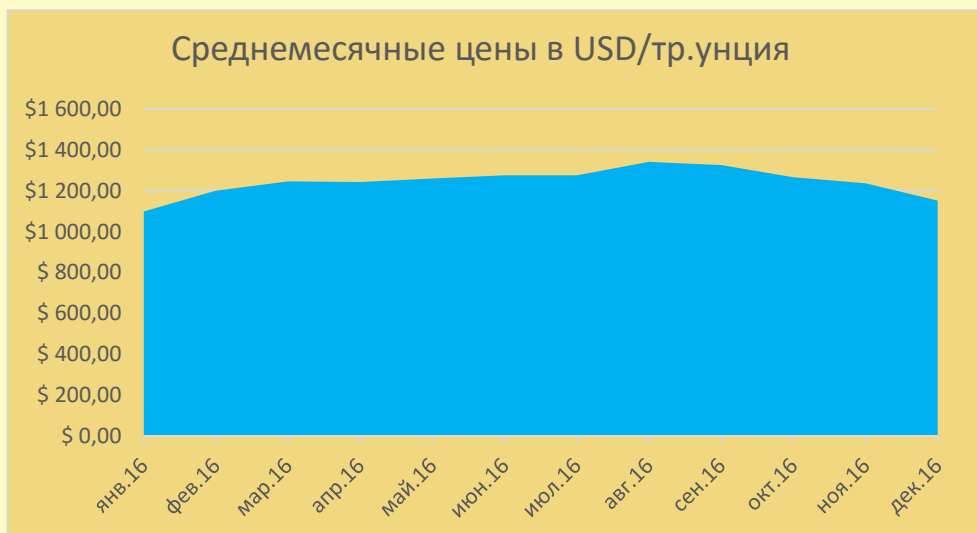
По данным «Всемирного Золотого Совета», инвестиционный спрос на золото в 2016 году возрос на 7,7%, до 878,3 т. по сравнению с 2015 годом (815,4 т.). При этом наблюдается увеличение спроса на инвестиционное золото в виде монет и слитков в Индии, США и Китае (в Китае спрос на инвестиционное золото в 2016 году составил 201 тонну), но наблюдается падение спроса в РФ, Турции и на Ближнем Востоке. Значительное увеличение спроса на инвестиционное золото в Китае было результатом падения котировок ценных бумаг на фондовых рынках Китая в июле 2016 года как следствие массовых инвестиций в акции, темп роста которых превысил темп экономического роста и рентабельности компаний. Западные инвесторы, спекулируя на мировом рынке, повлияли на падение цен в июле, что привело к значительному оттоку золота из Биржевых



индексных фондов (ETF), последующим стимулировав потребительский спрос на золото.



Исторически сложилось, что около 50-55% мирового спроса на золото формировала ювелирная промышленность. В 2016 г. потребность составила 2 414,9 т. золота, данный показатель составил 57% мирового спроса. Лидером по спросу в ювелирной промышленности в прошедшем году стал Китай - 783,5 т., тем самым опередив Индию на 129 т. Индия и Китай в 2016 году сформировали 60% от общемирового спроса на золото в ювелирном секторе.



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

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

году (2,18% в 2015 году).

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

В среднем около 50% произведенного необработанного и полубработанного или в виде порошка золота приходится на Восточно-Казахстанскую область, Акмолинская область занимает второе место – производство около 20 % золота в Казахстане.

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

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

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

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

### **Риски колебания цен на золото**

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

### **Риски, связанные с персоналом**

Существенным фактором риска осуществления эффективной деятельности является способность эффективного управления, привлечения и мотивирования квалифицированного персонала. В настоящее время в Казахстане существует

дефицит квалифицированных кадров, обладающих опытом работы в горнодобывающей отрасли.

#### **Риски, связанные с финансированием**

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

#### **Риски по фактическому объему добычи и содержанию золота в руде**

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

Кроме того, нельзя гарантировать, что результаты извлечения, на уже разрабатываемых месторождениях, а также полученные в ходе мелкомасштабных лабораторных испытаний руды с месторождений, которые находятся на стадии разведки, будут такими же, как результаты крупномасштабных испытаний на местах или в ходе производства.

#### **Риски соблюдения законодательства по охране окружающей среды**

Законодательство РК требует от Компании при реализации проектов по недропользованию постоянных расходов и значительных обязательств инвестиционного характера, а при не соблюдении которых на Компанию могут быть наложены значительные санкции, в том числе, приостановление деятельности, нарушающей экологическое законодательство, лишение права недропользования и штрафы. В свете эволюционного развития

законодательства, а также неопределенности, присущей данной области, Компания не может ориентировочно подсчитать общую сумму расходов по охране окружающей среды в долгосрочной перспективе, но эти расходы могут быть значительными. Возможно, Компания должна будет понести

дополнительные капитальные и другие расходы в целях постоянного соблюдения законодательства по охране окружающей среды.

#### **Риски по международным операциям**

Международные операции зависят от политических, экономических и других факторов, включая: риск террористических актов, революций, пограничных споров, пересмотра или изменения существующих контрактов, нормативно-правовых актов и тарифов на импорт, экспорт и перевозку, политики налогообложения и увеличение размера налогов, включая налог на добычу полезных ископаемых, валютное регулирование, колебание валютного курса, трудовые споры и другие факторы неопределенности.

Компания подвержена рискам, связанным с операциями в Казахстане, включая разведку, разработку, добычу, реализацию продукции на рынке, транспортировку и вопросы охраны окружающей среды.

#### **Законодательные и регулятивно-правовые риски**

Отрасль, в которой осуществляет свою деятельность Компания, является предметом государственного регулирования, что приводит к дополнительным затратам и рискам для участников данной отрасли.

Деятельность Компании зависит от изменений в налоговом законодательстве и законодательстве о недропользовании, последствия которых сложно предвидеть и рассчитать. Законодательные требования могут меняться, и рассчитать для Компании возможные затраты, которые могут повлечь за собой такие изменения, не представляется возможным.

Компания при проведении геологоразведочных работ и разработке своих активов в Казахстане зависит от получения разрешений и согласований уполномоченных органов на разработку своих объектов.

Деятельность Компании подвержена риску изменения законодательной системы, которая может повлечь за собой изменения и/или пересмотр условий действующих контрактов.

#### **Риски правовых систем**

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

#### **Риски инвестирования в ценные бумаги**

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



### Валютные риски

Компания подвержена существенному валютному риску, так как часть займов в долларах США, эффект девальвации может оказать существенное влияние на результаты деятельности Компании.

### Система управления рисками Компании

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

Системы внутреннего контроля и управления рисками непрерывно совершенствуются для повышения ценности бизнеса. Внимание Компании сосредоточено на идентификации, оценке и управлении рисками посредством обеспечения функционирования надлежащей системы внутреннего контроля.

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Привлечение инвестиций необходимо для проведения геологоразведочных работ с целью увеличения запасов и добычи, строительства собственной золотоизвлекающей фабрики (ЗИФ), а также для приобретения новых объектов. В конце 2017 года планируется упрощение процедуры лицензирования недропользования, что значительно улучшит инвестиционный климат в стране. Используя богатый опыт своих специалистов – геологов и геофизиков - Компания готовит заявки на получение ряда новых объектов по упрощенному (Австралийскому) методу, а также принимает участие в аукционах и тендерах по наиболее перспективным объектам.

- Гибкий подход к слияниям и приобретениям. Компания с успехом использует подход синергетических приобретений. Также есть возможность быстро избавляться от малопривлекательных объектов и приобретать новые, либо рассматривать любое месторождение как отдельный объект для инвестирования.

Стремление к высоким стандартам в управлении. Строгое следование принципам нормативно-правовой безупречности и социальной ответственности. Компания ведет транспарентную деятельность на публичном уровне на казахстанской бирже KASE.

## СОБЛЮДЕНИЕ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

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

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

В Компании действует Корпоративный секретарь, при Совете директоров и обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров, а также его взаимодействие с Исполнительным органом Компании в лице Правления.

Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Компании и обеспечивает взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами Компании.

В Совете директоров функционирует Независимый директор, который соответствует требованиям законодательства.

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

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

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

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

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

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе.

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ****Акционерам АО «KM Gold»****Заключение по результатам аудита**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «KM Gold» (далее – «Общество»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2016 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения мнения.

**Параграф привлекающий внимания**

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем ваше внимание на Примечание 2 «Непрерывность деятельности», в котором Руководство раскрывает информацию в отношении возможности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем, в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным годом. Эти условия, наряду с другими аспектами, изложенными в примечании, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Группы продолжать свою непрерывную деятельность.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом, и в формировании нашего мнения об этой отчётности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### Непрерывность деятельности

Компания в настоящее время находится на стадии разведки, а также оформления новых контрактов на недропользование.

В связи с этим, не имеет выручки, имеет отрицательный поток от операционной деятельности.

- мы провели обзор оценок руководства в отношении продолжения деятельности, мы провели обзор периода после периода, охваченного оценкой руководства.

- мы оценили влияние публичной информации;

- мы провели обзор адекватности страхового покрытия и наличия незастрахованных рисков;

- мы провели обзор ключевых финансовых коэффициентов, которые могут указывать на наличие неопределенности в отношении непрерывности деятельности

- мы провели обзор зависимости от ключевых клиентов, поставщиков, ключевого персонала;

- мы провели обзор на наличие условных обязательств

Не делая оговорки мы привлекаем внимание на суждения руководства о непрерывности деятельности

Операции со связанными сторонами

Группа имеет значительные операции со связанными сторонами

Наши процедуры были направлены на тестирование полноты раскрытий в части связанных сторон, а именно:

- выявление связанных сторон;

- мы рассмотрели сделки со связанными сторонами, выходящими за рамки обычного ведения бизнеса;

- инициировали поиск идентификации сделок со связанными сторонами, заключенных не на рыночных условиях;

- мы также проверили полноту и точность раскрытий к финансовой отчётности;

В ходе тестирования мы не выявили существенных отклонений.

Обесценение займов выданных Руководству необходимо применять значительное суждение при определении того, когда и в каком размере признавать резервы.

- мы провели анализ договорных условий за отчетный период и в период после отчетной даты;
- мы проверили задолженность без движения в отчетном периоде, мы проверили погашение сальдо в период после отчетной даты;
- мы исследовали различные индикаторы обесценения, требуемые МСФО 39

В ходе тестирования мы не выявили существенных отклонений.

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:



- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытия информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Оразгалиева А.

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия  
Комитета финансового  
контроля Министерства  
финансов Республики  
Казахстан №15003448 от 19  
февраля 2015 года на  
занятие аудиторской  
деятельностью

Директор Т. А. Омаров \_\_\_\_\_

«28» апреля 2017 года

Аудитор А. Ш. Оразгалиева \_\_\_\_\_

Квалификационное свидетельство аудитора №  
МФ-0000178

выдано Квалификационной комиссией по  
аттестации аудиторов РК 21.01.2014 г.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе «АО «KM Gold» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

тыс. тенге.

	Прим.	2016	2015
Выручка	6	11,704	12,764
Себестоимость	7	(10,329)	(1,490)
Валовый доход		1,375	11,274
Прочие операционные доходы (расходы), нетто	8	286,848	(31,975)

Административные расходы	9	(150,686)	(147,705)
Восстановление (убытки) от обесценения	10	(8,971)	(12,758)
Операционный доход (убыток)		128,566	(181,164)
Финансовые доходы	11	66,671	-
Финансовые расходы	12	(21,661)	(160,347)
Прибыль (убыток) до налогообложения		173,576	(341,511)
Экономия (расход) по подоходному налогу	13	6,671	(8,446)
Чистая прибыль (убыток) за год		180,248	(349,957)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		-	-
Всего совокупная прибыль (убыток) за год		180,248	(349,957)
Приходящийся на:			
Собственников материнской Компании		188,975	(342,035)
Неконтрольные доли участия		(8,727)	(7,922)
Доход (убыток) на акцию, причитающийся акционерам Группы, тенге	23	5,905	(10,689)

**Консолидированный отчет о финансовом положении АО «KM Gold» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

тыс. тенге

	Прим.	2016	2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	80,447	19,590
Активы по разведке и оценке	15	270,243	77,613
Нематериальные активы	16	14	88
Итого долгосрочные активы		350,704	97,291
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	17	2,859	59,327
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	17,936	16,355
Дебиторская задолженность связанной стороны		1,625	970,463
Займы выданные	19	3,253,531	1,219,184

Предоплаченный подоходный налог		6,591	6,303
Авансы выданные и прочие текущие активы	20	77,395	66,570
Денежные средства и их эквиваленты	21	393	270,856
Итого краткосрочные активы		3,360,330	2,609,058
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	22	15,592	96,365
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		<b>3,726,626</b>	<b>2,802,714</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	23	48,560	48,560
Дополнительно оплаченный капитал	24	58,598	-
Накопленный убыток		(298,863)	(487,838)
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		(191,705)	(439,278)
Неконтрольные доли участия	5	(19,426)	(10,699)
Итого капитал		(211,131)	(449,977)
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	24	756,834	-
Отложенные налоговые обязательства	13	8,100	15,519
Итого долгосрочные обязательства		764,934	15,519
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	262,419	183,262
Подоходный налог к оплате		748	1,552
Займы и кредиты	24	2,888,413	3,048,046
Начисленные обязательства	26	4,534	4,312
Обязательства по контрактам	27	16,709	-
Итого краткосрочные обязательства		3,172,823	3,237,172
Итого обязательства		3,937,757	3,252,691
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>3,726,626</b>	<b>2,802,714</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств АО «KM Gold» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

тыс. тенге

	2016	2015
Операционная деятельность		
Поступления от заказчиков	20,138	11,379

Погашение ранее списанной дебиторской задолженности	-	8,648
Погашение займов, предоставленных работникам	-	9,711
Возврат авансов полученных	-	(25,000)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(112,330)	(33,538)
Авансы выданные	(124,335)	(18,618)
Денежные средства, выданные связанной стороне	-	(1,013,550)
Возврат денежных средств связанной стороной	-	43,087
Выплаты по заработной плате	(35,286)	(32,321)
Платежи по прочим налогам	(22,170)	(19,200)
Выплата подоходного налога	-	(3,400)
Прочие	4,688	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(269,294)	(1,072,802)
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
Возврат выданных займов	230,671	535,779
Выдача займов	(748,834)	(533,377)
Приобретение дочерней компании	-	6,040
Получение займов	-	-
Приобретение активов по разведке и оценке	(27,505)	(4,045)
Реализация основных средств	39,220	6,269
Приобретение основных средств	-	(864)
Чистые денежные потоки, полученные от инвестиционной деятельности	(506,448)	9,802
<b>Финансовая деятельность</b>		
Получение заёмных средств	1,092,469	1,466,401
Возврат заемных средств	(599,394)	(135,476)
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности	493,075	1,330,925
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	(282,667)	267,925
Влияние обменных курсов валют	12,204	(395)
Денежные средства на начало периода	270,856	3,326
Денежные средства на конец периода	393	270,856

**Консолидированный отчет о движении Капитала по АО «KMGold» по состоянию на 31 декабря 2016года**

тыс.тенге



	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года	48,560	-	(145,803)	(97,243)	(2,777)	(100,020)
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	(342,035)	(342,035)	(7,922)	(349,957)
Остаток на 31 декабря 2015 года	48,560	-	(487,838)	(439,278)	(10,699)	(449,977)
Дисконт по займу от собственника (Примечание 24 )	-	58,598	-	58,598	-	58,598
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	188,975	188,975	(8,727)	180,248
Остаток на 31 декабря 2016 года	48,560	58,598	(298,863)	(191,705)	(19,426)	(211,131)

### ПОЯСНЕНИЕ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АО «Казморгеофизика» зарегистрировано 12 февраля 2002 года Агентством по регистрации недвижимости и юридических лиц Министерства юстиции города Алматы с присвоением регистрационного номера № 45888-1910-АО.

13 мая 2005 года в связи с изменением организационно-правовой формы и состава акционеров была произведена перерегистрация юридического лица.

2 ноября 2015 года внеочередным собранием акционеров АО «Казморгеофизика» принято решение об изменении наименования на АО «KM GOLD» (далее по тексту – «Компания»).

Акционерами, каждому из которых принадлежат акции Компании в количестве, составляющем 5% и более процентов от общего числа размещенных акций по состоянию на 1 января 2017 года являются:

Наименование держателя	Простых акций	
	количество	доля
"Geomore International Limited"	8,320,000	26%
Блиндер Н.И.	6,400,000	20%
Канапьянов Е.М.	5,120,000	16%

Чукубаев С.С.	5,120,000	16%
Макогон М.Ю.	3,200,000	10%

Компания «Geomore International Limited», созданная и действующая в соответствии с законодательством Британских Виргинских островов, юридический адрес: Akara Building, 21 De Castro Street, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Island. Владелец «Geomore International Limited» является гражданин Республики Казахстан Яскевич Сергей Иванович.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов следующие компании были включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность:

Наименование	Основная деятельность	Доля участия	
		2016	2015
ТОО "Caspian Geo-Consulting Services"	Разведка и добыча твердых полезных ископаемых	100.0%	100%
ТОО "KazMining Company"		50.0%	50.0%
ТОО "Khan Tau Minerals"		100.0%	0%
ТОО "Mynaral Gold"		75.0%	0%
ТОО "MJM-Gold"		45.1%	0%
ТОО "Mynaral Resources"		75.0%	0%
ТОО "Altin Emel Mining"		90.1%	0%
ТОО "Адыр"		90.1%	0%
ТОО "Buguty Minerals"		100.0%	0%

Все компании зарегистрированы и осуществляют свою деятельность в Республики Казахстан.

#### Основная деятельность

Деятельность Группы сосредоточена в Казахстане.

Основная деятельность заключается в осуществлении деятельности в сфере недропользования на основании заключенных Контрактов, а также по оказанию услуг в сфере недропользования геолого-геофизических исследований, разработке и реализации проектов по разведке полезных ископаемых и бурению, компьютерной обработке геолого-физических и прочих материалов.

Для осуществления деятельности Компанией получены лицензии:

- генеральная государственная лицензия № 004173 от 29.07.2005 года на эксплуатацию промышленных, взрыво-пожароопасных и горных производств,
- государственная лицензия № 0024070 от 21.04.2008 года на производство землеустроительных, топографо-геодезических и картографических работ,
- государственная лицензия № 09334 от 20.10.2011 года на осуществление экспертных работ и инжиниринговых услуг в сфере архитектуры и градостроительства,
- государственная лицензия № 09333 от 20.10.2011 на осуществление строительно-монтажных работ в сфере архитектуры и градостроительства,

- государственная лицензия № 09329 от 20.10.2011 года на осуществление проектно-изыскательской деятельности в сфере архитектуры и градостроительства.

15 января 2015 года Группа подписала Договора о реализации проектов в сфере недропользования с Акционерным Обществом «Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Жетісу»:

- Разведка золотосодержащих руд на рудопроявлении Котуркаин в Кербулакском районе Алматинской области,
- Разведка медьсодержащих руд на рудопроявлении Адыр в Жамбылском районе Алматинской области.

Группой заключены следующие контракты и договора:

- Контракт на разведку золотосодержащих руд на месторождении Шойымбай в Карагандинской области № 4757-ТПИ от 29 декабря 2015 года, заключенный с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан, срок действия Контракта три года, до 29.12.2018 года.

- Контракт № 4750-ТПИ от 25 декабря 2015 года был заключен на 5 лет с недропользователем АО "Национальная Компания "Социально-предпринимательская корпорация «Жетісу» на разведку золотосодержащих руд на площади Утеген-2 в Алматинской области. Согласно Дополнению к Контракту № 2 от 25 ноября 2016 года было решено отчуждение права недропользования по Контракту № 4750-ТПИ от 25 декабря 2015 в пользу ТОО «МJM Gold» в соответствии со с.12, а также п.10 ст. 17 Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании», принимая во внимание, что месторождение золотосодержащих руд на площади Утеген-2 в Алматинской области не входит в перечень участков недр, месторождений, имеющих стратегическое значение, утвержденный Постановлением Республики Казахстан №1137 от 4 октября 2011 года.

- Контракт № 1822 от 1 сентября 2005 года был заключен на 6 лет с недропользователем ТОО «Корпесай» на проведение разведки золота и серебра на Мынаральском рудном поле в Жамбылской области. Согласно Дополнениям к Контракту №1 от 11 января 2012 года и № 2 от 21 апреля 2015 года срок разведки был продлен в совокупности на 4 (четыре) года до 21 апреля 2017 года. В связи с тем, что ТОО «Корпесай» обратилось в Компетентный орган с просьбой о передаче права недропользования в пользу ТОО «Mynaral Resources», согласно Дополнениям к Контракту № 3 от 28.06.2016 года было принято решение разрешить отчуждение права недропользования по Контракту № 1822 от 1 сентября 2005 года в пользу «Mynaral Resources», в соответствии с пунктом 11 статьи 17 Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании». На текущую дату на рассмотрении в Уполномоченном органе находится вопрос о внесении в Контракт дополнения в части продления разведочного и оценочного периода на три года. А также, по результатам работ на месторождении в отчетном периоде возникают два объекта, требующих оценочных работ.

- Контракт № 2687 от 12 июня 2008 года был заключен на 6 лет с недропользователем ТОО «Южспецгеология» на проведение разведки золота

на Мынаральском рудном поле в Жамбылской области. Согласно Дополнениям к Контракту №1 от 19 сентября 2011 года и № 2 от 21 апреля 2015 года срок разведки был продлен в совокупности на 4 (четыре) года до 21 апреля 2017 года. В связи с тем, что ТОО «Южспецгеология» обратилось в Компетентный орган с просьбой о передаче права недропользования в пользу ТОО «Mynaral Gold», в соответствии с пунктом 11 статьи 17 Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании». На текущую дату на рассмотрении в Уполномоченном органе находится вопрос о внесении в Контракт дополнения в части продления срока разведочного периода на три года. Таким образом, период разведки по месторождению на Мынаральском рудном поле составит 13 (тринадцать) лет.

Среднесписочная численность работников Группы в течение 2016 и 2015 годов составляла 33 и 25 человека соответственно.

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

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной финансовой отчётности. Группа ведёт свои бухгалтерские записи в казахстанских тенге (далее - «тенге»). Все значения в данной консолидированной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением тех случаев, когда указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок. Это также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Группы. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения суждений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности Группы, были раскрыты.

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и финансовые отчётности контролируемых ею дочерних организаций.

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

ТОО "KazMining Company" включено Группой в консолидацию, несмотря на то что, Группа владеет 50% прав голоса, данное решение обусловлено тем, что Группа имеет практические возможности в одностороннем порядке руководить соответствующей деятельностью дочерней компании.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Группа применяет метод приобретения и отражает приобретенные активы и обязательства по справедливой стоимости на дату приобретения. Определение справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств подразумевает применение Руководством профессиональных суждений, существенных оценок и допущений. Неконтролирующая доля участия оценивается по справедливой стоимости (если акции приобретенной компании торгуются на открытых рынках), либо учитывается как пропорциональная часть неконтролирующей доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия (если акции приобретенной компании не торгуются на открытых рынках).

Гудвил представляет собой превышение уплаченной цены покупки приобретаемой компании над справедливой стоимостью чистых активов, стоимостью доли меньшинства и справедливой стоимостью доли в приобретаемой компании, удерживаемой до даты приобретения. Отрицательная сумма («доход от приобретения») отражается как доход в составе прибыли и убытка после того, как Руководство идентифицировало все приобретаемые активы, все обязательства и условные обязательства, а также проанализировало правильность этих оценок. В стоимость приобретения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемой компанией, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы признаются в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные со сделкой по приобретению, признаются в качестве расходов в момент возникновения, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевого инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса.

Операции с неконтролирующими долями участия, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом – то есть как операции с собственниками, действующими в этом качестве. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и балансовой стоимостью соответствующей доли чистых активов учитывается в составе собственного капитала. Прибыли и убытки от выбытия неконтролирующих долей также учитываются в составе собственного капитала

Активы и обязательства, приобретённые в результате покупки предприятия, находящегося под контролем тех же самых собственников, что и у Группы, отражаются по балансовой стоимости, по которой они были отражены в финансовой отчётности приобретаемого предприятия. Разница между уплаченным возмещением за приобретение и балансовой стоимостью приобретаемых чистых активов признаётся непосредственно в составе капитала, причитающегося акционерам Компании.

#### **Выбытие дочерних компаний**

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе.

Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Прибыль (убыток) Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 188,975 тысяч тенге (2015: (342,035) тысячи тенге). Группа имеет отрицательный оборотный капитал, отрицательные денежные потоки от операционной деятельности.

Руководством Группы разработаны планы для улучшения финансового положения.

Рассматривается развитие новых направлений для инвестиций, при этом Руководство при проведении оценки рассматривает как приоритетные, заключенные договоры о реализации проектов в сфере недропользования с АО «Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Жетісу» и контракты на недропользование.

Руководство Группы поставило цель снизить постоянные расходы и ускорить период отдачи в этих контрактах.

Таким образом, Руководство Группы не считает накопленные убытки и отрицательные чистые активы нарушением способности Группы продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе допущения о непрерывности деятельности.

#### Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Группы является валюта преобладающей среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления Группы является тенге.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Любые доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие по активам и обязательствам, деноминированным в иностранной валюте на дату, следующую за датой проведения основной сделки, признаются в отчете о совокупном убытке. Неденежные статьи, которые оцениваются по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на

Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). По тем иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	2016	2015
Доллар США	333.29	340.01
Евро	352.42	371.46
Российский рубль	5.43	4.61

Группа представляет активы и обязательства в отчёте о финансовом положении на основании классификации в категорию краткосрочных или долгосрочных. 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 двенадцати 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 двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Отсроченные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Справедливая стоимость является ценой, 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 данного актива или обязательства;

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

У Группы 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 предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его

продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие 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 консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными 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 наиболее низкого уровня являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные наиболее низкого уровня не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа 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 отчетного периода.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через



определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном убытке в момент понесения.

Износ рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок службы
Машины и оборудования	2 до 25 лет
Транспортные средства	2 до 15 лет
Прочие основные средства	2 до 7 лет

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

Нематериальные активы.

Нематериальные активы включают программное обеспечение. Нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы амортизируются по прямолинейному методу в течение пяти лет для программного обеспечения. Амортизация отражается в консолидированном отчете о совокупном убытке в составе общих и административных расходов в том периоде, к которому она относится

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

Активы по разведке и оценке представляют собой затраты капитального характера такие как: затраты по проведению геологических, геофизических изучений, работ по бурению, затраты на вскрышу, активы, связанные с резервами на восстановление месторождений и резервами по контактам на недропользование

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

Запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной. Стоимость незавершенного

производства включает стоимость сырья, прямые расходы на рабочую силу, прочие прямые затраты и связанные производственные накладные расходы (основанные на нормальной производственной мощности).

Чистая стоимость реализации представляет собой расчётную стоимость продажи при ведении обычной деятельности за минусом расчётных затрат на завершение (если таковые имеются) и расчётных затрат, необходимых для осуществления продажи.

Авансы или предоплаты, осуществляемые в счет поставки товаров, работ и услуг, признаются в качестве прочих оборотных и необоротных средств, учитываемых по себестоимости. Авансы или предоплаты отражаются в

отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, выплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе внеоборотных активов. Предоплаты, выплачиваемые в счет предстоящих поставок запасов или услуг, отражаются в составе оборотных активов.

Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются не денежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном убытке.

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

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

Предназначенные для продажи активы, классифицированные как предназначенные для продажи, в целом оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

#### **Первоначальное признание**

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой

стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные.

#### **Последующая оценка**

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, которые не соответствуют критериям учёта хеджирования, как определено в МСБУ 39. Производные финансовые инструменты, включая отделённые встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном убытке.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты, если присущие им риски и характеристики не являются тесно связанными с рисками и характеристиками

основных договоров, и основные договоры не учитываются по справедливой стоимости. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а доходы или расходы, возникающие в результате изменений их справедливой стоимости, признаются в консолидированном отчёте о совокупном убытке. Пересмотр порядка учёта происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва на обесценение данной

дебиторской задолженности. Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности формируется тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет в полном объёме получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва является разницей между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, которая является текущей стоимостью ожидаемого движения денежных средств, дисконтированного на рыночную процентную ставку по аналогичным займам. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчёте о совокупном убытке. Когда получение дебиторской задолженности является невозможным, она списывается по счету резерва на торговую и прочую дебиторскую задолженность. Последующее восстановление ранее списанных сумм зачитывается в консолидированном отчёте о совокупном убытке.

**Денежные средства.**

Денежные средства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают деньги в банках, деньги в кассе.

**Займы выданные.**

Займы выданные первоначально признаются по справедливой стоимости, которая определяется как текущая стоимость будущих платежей по займу, дисконтированным с использованием рыночной процентной ставки. Разница между суммой займа и его справедливой стоимостью включается в прибыль или убыток. После первоначального признания беспроцентные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки минус обесценение. Амортизация эффективной процентной ставки включается в прибыль или убыток в составе финансовых расходов.

### **Первоначальное признание финансового обязательства**

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и привлечённые средства, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной

процентной ставки. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и привлеченные средства.

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

#### **Последующая оценка**

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

**Займы и привлечённые средства.**

Первоначально все займы оцениваются по стоимости, которая является справедливой стоимостью полученных средств, за вычетом понесённых затрат по сделке. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном убытке при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.**

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

**Взаимозачёт финансовых инструментов.**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачёт, и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.**

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.



На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату

процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказом от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа 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, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены). Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчёте о совокупном убытке. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы

отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном убытке. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если ранее списанные финансовые активы позднее будут восстановлены, то восстановление отражается в консолидированном отчёте о совокупном убытке.

### **Прекращение признания финансовых инструментов**

#### Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- Группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила «транзитное» соглашение и при этом не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

#### Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

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 признается в консолидированном отчёте о совокупном убытке.

#### **Резервы на восстановление месторождений**

В состав затрат на восстановление месторождений включаются затраты на рекультивацию и ликвидацию (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Соответствующие обязательству по восстановлению месторождений активы капитализируются в состав балансовой стоимости активов по разведке и оценке, связанных с разработкой месторождения. Резервы на восстановление

месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации.

#### **Обязательства по направлению средств на социальное развитие и обучение**

Обязательство по направлению средств на социальное развитие и обучение учитывается в соответствии с IAS 37 «Провизии, условные обязательства и условные активы».

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

#### **Признание доходов**

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Группа будет получать экономические выгоды, связанные с определённой операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена.

#### **Финансовые доходы и расходы**

Финансовые доходы и расходы включают:

- процентные доходы и расходы,
- расходы по отмене дисконта по контрактным обязательствам,
- чистые прибыли/(убытки) от курсовой разницы по займам.

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

#### **Группа в качестве арендатора**

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

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока

аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о совокупном убытке равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### **Группа в качестве арендодателя**

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

#### **Социальный налог**

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Социальный налог относится на расходы по мере начисления.

#### **Пенсионный план с установленными взносами**

Группа удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, ответственность за пенсионные выплаты лежит на сотрудниках, при этом Группа не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности.

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Ставка налогообложения и налоговое законодательство, используемые для расчёта сумм - это такая налоговая ставка и налоговое законодательство, которые введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату в Республике Казахстан. В настоящее время нормативная ставка корпоративного подоходного налога в

Республике Казахстан составляет 20%. Предприятия в Республике Казахстан обязаны производить ежемесячные авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчёте о совокупном убытке. Руководство периодически оценивает позиции, принятые в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых применимое налоговое законодательство является объектом различных толкований и, при необходимости, формирует резервы.

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

Обязательства по отложенному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

Активы по отложенному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были введены в действие или фактически введены в действие. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются, в соответствии с лежащими в их основе операциями, либо в консолидированном отчёте о совокупном убытке, либо непосредственно в капитале. Активы и обязательства по отложенному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств.

В Республике Казахстан действуют различные налоги, которыми облагается деятельность Группы. Эти налоги включены в качестве компонента общих и административных расходов и себестоимости реализации в консолидированном отчёте о совокупном убытке.



#### Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы позволяют производить погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

#### Налог на добавленную стоимость к уплате

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

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчёты по которым не были завершены на отчётную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда 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.

#### Налог на добавленную стоимость к возмещению

НДС к возмещению учитывается по счетам, относящимся к приобретённым товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если приобретения были сделаны с целью генерирования выручки.

Для целей данной финансовой отчётности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений, или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Прибыли и убытки от операций с акционерами Компании или сторонами, связанными с ними и действующие от имени акционеров Компании, признаются в составе капитала.

#### **Поправки к МСФО и новые интерпретации, обязательные к применению в отчетном году**

В отчетном году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые интерпретации, выпущенные Комитетом по МСФО, которые являются обязательными к применению для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2016 года. Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2016 г.

#### **Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой.**

Учетная политика, применяемая при подготовке данной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,

за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2016 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Группа впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2016 году, они не имеют существенного влияния на годовую финансовую отчетность Группы.

#### **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»**

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применяющихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных

тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам отдельными строками в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО и Группа не имеет остатков по счетам отложенных тарифных разниц, данный стандарт не влияет на финансовую отчетность Группы.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретения долей участия»**

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, так как в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

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

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

**Поправки в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»**

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться по МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания).

Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодовые культуры.

**Поправки в МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»**

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны

применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года, или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

#### **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012 – 2014 годов**

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

#### **МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»**

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

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

##### **(i) Договоры на обслуживание**

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

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»**

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

#### **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства либо в отчет об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных

ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в раскрытии информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчет(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчет о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей,

которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме того, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчет о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

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

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

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

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты,



при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

**Новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учета хеджирования

стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществило общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения суммы увеличения.

**(а) Классификация и оценка**

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать

вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражало по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

в) Учет хеджирования

Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, определенные в настоящее время по усмотрению Группы в качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учету

хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учета организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается 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. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. Группа планирует использовать вариант полного ретроспективного применения нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа провела предварительную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15, результаты которой могут быть пересмотрены по итогам продолжающегося более детального анализа. Кроме этого, Группа принимает во внимание поправки, выпущенные Советом по МСФО в апреле 2016 года, и будет отслеживать изменения в будущем.

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

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес

согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» являются частью инициативы Совета по МСФО в сфере раскрытия информации и требуют, чтобы организация раскрывала информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1

января 2017 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение данных поправок потребует раскрытия Группой дополнительной информации.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»**

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

#### **Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»**

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами

денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия

информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

В 2017 году Группа планирует оценить возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

### **Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

стоимости активов и обязательств в течение следующего года, приведены ниже.

На каждую отчетную дату Руководство Группы определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. В отношении гудвила возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость актива - это наибольшая из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для активов.

Определение обесценения нефинансовых активов предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как изменения в процессе реструктуризации, ожидаемый рост отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения. Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы



предполагает использование оценок руководства. Методы для определения стоимости использования включают методы дисконтированного потока денежных средств, что требует от Группы проведения оценки ожидаемых будущих денежных потоков от подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора подходящей ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости данных денежных потоков. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счёте, на сумму любого обесценения нефинансовых активов. Руководство Группы считает, что на отчетную дату нет признаков обесценения.

Существует неопределенность в отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода. При оценке налоговых рисков Руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и заключения налоговыми органами по проверке на соответствие.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако, когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определённая степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчётности.

31 декабря 2014 года Компания приобрела 50% доли участия в ТОО "KazMining Company". При приобретении доли затраты по сделке были незначительные.

17 февраля 2015 года Группа приобрела 100% долю участия в ТОО "Caspian Geo-Consulting Services" у компании Lambfield International Limited. При приобретении доли затраты по сделке были незначительные.

25 января 2016 года Группа создала ТОО «Mynaral Gold» и ТОО «Mynaral Resources». Доли участия составляют 75% в каждом из предприятий. 28 июня 2016 года Группа через ТОО «Mynaral Gold» и ТОО «Mynaral Resources»

приобрела права недропользования у компаний ТОО «Южспецгеология» и ТОО «Корпесай» соответственно. После приобретения прав 31 декабря 2014 года Компания приобрела 50% доли участия в ТОО "KazMining Company". При приобретении доли затраты по сделке были незначительные.

17 февраля 2015 года Группа приобрела 100% долю участия в ТОО "Caspian Geo-Consulting Services" у компании Lambfield International Limited. При приобретении доли затраты по сделке были незначительные.

25 января 2016 года Группа создала ТОО «Mynaral Gold» и ТОО «Mynaral Resources». Доли участия составляют 75% в каждом из предприятий. 28 июня 2016 года Группа через ТОО «Mynaral Gold» и ТОО «Mynaral Resources» приобрела права недропользования у компаний ТОО «Южспецгеология» и ТОО «Корпесай» соответственно. После приобретения прав недропользования Группа получила возможность проводить разведку золота и серебра на площади Мынаральского рудного поля в Жамбылской области.

25 марта 2016 года дочернее предприятие Компании с долей владения 50%, ТОО «KazMining Company» создало ТОО «МЖМ-Gold». Доля участия составила 90.1%. 25 ноября 2016 года ТОО «МЖМ-Gold» присоединилось к праву недропользования на разведку золотосодержащих руд на площади Утеген-2 в Алматинской области. 9 февраля 2017 года материнская компания ТОО «МЖМ-Gold» - ТОО «KazMining Company» была продана второму учредителю, компании ТОО «Grant International Trade Company» на основании Соглашения о предоставлении опциона в отношении доли участия в уставном капитале от 29

января 2015 года. Согласно договора купли-продажи доли, Компания получила 7 миллионов тенге в обмен на 50% доли в уставном капитале ТОО «KazMining Company». Таким образом, ТОО «KazMining Company» и его дочернее предприятие ТОО «МЖМ-Gold», включенные в настоящую консолидированную финансовую отчетность, выбыли в 2017 году.

25 апреля 2016 года Компания создала ТОО «KhanTau Minerals» с долей участия 100%. По состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «KhanTau Minerals» еще не вступило в право недропользования, которое было зарегистрировано 24 января 2017 года. Контракт дает право недропользования на разведку золота, серебра, платины и металлов платиновой группы, алмазов и других драгоценных камней, меди и полиметаллов в Жамбылской области.

12 мая 2016 года Компания создала ТОО «Buguty Minerals» с долей участия 100%. По состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «Buguty Minerals» еще не вступило в право недропользования, которое планируется зарегистрировать в течение 2 квартала 2017 года. Этот контракт даст право недропользования на разведку золота на Шинбулакском золоторудном поле в Алматинской области.

25 октября 2016 года создала ТОО «Altin Emel Mining» и ТОО «Адыр» с долей владения 90.1% в каждом из предприятий. По состоянию на 31 декабря 2016 года вышеназванные дочерние предприятия еще не вступили в права недропользования, которые планируется зарегистрировать в течение 2 квартала 2017 года. Контракты дадут права недропользования на разведку золотосодержащих руд на рудопроявлениях Котуркаин и Адыр в Алматинской области.

Ниже приведены чистые активы, приобретенные Группой в результате выше описанных сделок по приобретению компаний.

На дату установления Группой контроля чистые активы ТОО "Caspian Geo-Consulting Services" были следующие:

<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	22,901
Активы по разведке и оценке	27,545
Займы выданные	912,769
	963,215
<b>Оборотные активы</b>	
Займы выданные	767,464
Авансы выданные и прочие текущие активы	53,017
Деньги	6,040
	826,521
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(213,516)
Подходный налог к оплате	(364)
Займы	(1,554,760)
Авансы полученные	(30,000)
	(1,798,640)
Чистые идентифицируемые активы	(8,904)
Возмещение, подлежащее уплате	(92)
Гудвил	8,996
Чистый приток денежных средств	6,040

Руководство Группы приняло решение списать гудвил, признанный при приобретении ТОО "Caspian Geo-Consulting Services" на общую сумму 8,996 тысячи тенге ввиду его незначительности.

На дату установления Группой контроля чистые активы ТОО «KazMining Company» были следующие:

<b>Внеоборотные активы</b>	
Активы по разведке и оценке	3,522
Авансы выданные	16,538
	20,060
<b>Оборотные активы</b>	
Авансы выданные и прочие текущие активы	4,828
Деньги	115
	4,943
<b>Краткосрочные обязательства</b>	

Торговая и прочая кредиторская задолженность	(328)
Займы	(30,230)
	(30,558)
Чистые идентифицируемые активы	(5,555)
Доля миноритарных собственников, %	50%
Доля миноритарных собственников, тысяч тенге	(2,777)
Возмещение, подлежащее уплате	(1,000)
Гудвил	3,777
Чистый приток денежных средств	115

Руководство Группы приняло решение списать гудвил, признанный при приобретении ТОО "KazMining Company" на общую сумму 3,777 тысяч тенге в капитале ввиду его незначительности.

#### Дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

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

	2016	2015
ТОО "KazMining Company»	50%	50%
ТОО "Mynaral Gold"	75%	-
ТОО "Mynaral Resources"	75%	-
ТОО "Altin Emel Mining"	90.1%	-
ТОО "Адыр"	90.1%	-

Накопленные остатки по неконтрольным долям участия:

	2016	2015
Сальдо на начало	(10,699)	-
ТОО "KazMining Company»	(8,361)	(10,699)
ТОО "Mynaral Gold"	(172)	-
ТОО "Mynaral Resources"	(171)	-
ТОО "Altin Emel Mining"	(15)	-
ТОО "Адыр"	(8)	-
	(19,426)	(10,699)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по ТОО "KazMining Company". Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы:

	2016	2015
Административные расходы	(5,153)	(11,115)
Убытки от обесценения	(11,568)	(4,728)
Операционный убыток	(16,721)	(15,843)
Убыток до налогообложения	(16,721)	(15,843)
Чистый убыток за год	(16,721)	(15,843)
Приходится на неконтрольные доли участия	(8,361)	(7,922)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

	2016	2015
Активы по разведке и оценке	-	18,568
Инвестиции	310	-
Авансы выданные и прочие текущие активы	3,507	3,846
Торговая и прочая дебиторская задолженность	200	-
Деньги	12	844
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	7,000	-
Займы	(41,980)	(36,810)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7,169)	(7,846)
Итого капитал	(38,120)	(21,398)
Приходится на:		
Акционеров Группы	(19,060)	(10,699)
Неконтролирующих акционеров	(19,060)	(10,699)

6. Выручка.

	2016	2015
Доход от обработки и интерпретации данных	7,399	-
Доход от оказания услуг экологического мониторинга	-	3,287
Доход от сдачи в аренду движимого имущества	4,305	9,477
	11,704	12,764

7. Себестоимость.

	2016	2015
Заработная плата и связанные налоги	-	(1,325)



Анализ проб	-	(159)
Амортизация	(5,057)	-
Обработка и интерпретация электроразведочных данных	(5,272)	-
Санитарно-эпидемиологические требования	-	(6)
	(10,329)	(1,490)

8. Прочие операционные доходы/ расходы, нетто.

	2016	2015
Доход/убыток от выбытия основных средств	(9,011)	3,892
Доход/Убыток от курсовой разницы	21,282	(35,867)
Доход от списания долга кредитором	289,556	-
Прочие доходы/расходы	(14,979)	-
	286,848	(31,975)

9. Административные расходы.

	2016	2015
Аренда	(65,483)	(4,212)
Зарплата и отчисления	(45,561)	(43,245)
Использование материалов	(7,092)	(2,395)
Расходы по содержанию автотранспорта и прочих основных средств	(1,718)	(3,192)
Профессиональные услуги	(8,049)	(6,803)
Командировочные расходы	(1,674)	(4,241)
Комиссия банка	(1,035)	(954)
Сумма неразрешенного зачета по НДС	(610)	-
Налоги и сборы	(617)	(1,264)
Страхование	(341)	(467)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4,034)	(46,118)
Обучение	(1,494)	(45)
Резерв по отпускам	-	(2,442)
Электроразведочные работы	-	(4,302)

Расходы по реализации проекта в сфере недропользования	-	(10,978)
Представительские расходы	-	(2,014)
Списание дебиторской задолженности	-	(11,466)
Благотворительность	(4)	-
Прочие расходы	(12,974)	(3,567)
	(150,686)	(147,705)

## 10. Восстановление (убытки) от обесценения.

	2016	2015
Реверсирование (резерв) по обесценению запасов	4,987	-
Реверсирование (резерв) по отпускам	(2,390)	(1,682)
Резерв по обесценению разведочного актива, классифицированного как актив для продажи	(11,568)	-
Резерв по обесценению авансов выданных и прочей дебиторской задолженности	-	(10,728)
Погашение ранее списанной дебиторской задолженности	-	8,648
Обесценение гудвила (примечание 5)	-	(8,996)
	(8,971)	(12,758)

## 11. Финансовые доходы.

	2016	2015
Амортизация дисконта по займам полученным	20,436	-
Дисконт по займам полученным	46,235	-
	66,671	-

## 12. Финансовые расходы.

	2016	2015
Вознаграждение по договорам займа	(17,238)	(9,317)
Амортизация дисконта по займам полученным	(4,423)	(18,650)
Курсовая разница	-	(132,380)
	(21,661)	(160,347)

## 13. Экономия (расходы) по подоходному налогу.

	2016	2015
Текущий подоходный налог	(748)	(4,588)
Отложенный подоходный налог	7,419	(3,858)
	6,671	(8,446)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу по ставке 20% по бухгалтерской прибыли до налогообложения и расходами по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2016	2015
Убыток до налогообложения	173,576	(341,511)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	34,715	(68,302)
Изменения в непризнанных налоговых активах	(52,109)	40,056
Расходы, не относимые на вычеты:		
административные расходы	24,064	36,692
Расход по подоходному налогу	6,671	8,446

Налоговое влияние на основные признанные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря, представлено ниже:

	2016	2015
Основные средства	1,082	(13,197)
Активы, предназначенные для продажи	-	17,716
Активы по разведке и оценке	6,639	11,000
Налоги	379	-
	8,100	15,519

Движение признанных временных разниц за отчетный период было следующее:

	2016	2015
Сальдо на начало года актив (обязательство)	(15,519)	(5,222)
Приобретение предприятий	-	(6,439)

Отражено в отчёте о совокупном убытке	7,419	(3,858)
Сальдо на конец года актив (обязательство)	(8,100)	(15,519)

Отложенные налоговые активы не признаны в отношении следующих статей:

	2016	2015
Резерв по обесценению запасов	181	997
Дисконт по предоставленным займам	-	4,087
Резерв по торговой дебиторской задолженности	336	336
Резерв по авансам выданным	-	3,239
Налоги	24	33
Резервы по отпускам	907	863
Основные средства и Активы для продажи	322	-
Вознаграждение по займам	-	11,621
Переносимые убытки	63,802	96,505
	65,572	117,681

Движение не признанных временных разниц за отчетный период было следующее:

	2016	2015
Сальдо на начало года	117,681	77,625
Отражено в отчёте о совокупном убытке, в том числе приобретение предприятий	(52,109)	40,056
	-	1,673
Сальдо на конец года	65,572	117,681

### 13. Основные средства.

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31.12.2014 - не аудировано	737,172	113,398	59,590	910,160
Приобретено	-	-	864	864

Приобретение дочерней компании	3,197	26,000	827	30,024
Реклассификация	1,205	(1,205)	-	-
Перевод в Активы для продажи	(160,770)	(70,164)	(35,831)	(266,765)
Выбыло	(3,150)	(13,189)	(10,997)	(27,336)
На 31.12.2015	577,654	54,840	14,453	646,947
Приобретено	1,235	57,000	13,116	71,351
Выбыло	(578,092)	(28,840)	(12,656)	(619,588)
На 31.12.2016	797	83,000	14,913	98,710
Износ и убытки от обесценения				
На 31.12.2014 - не аудировано	(650,061)	(78,156)	(41,154)	(769,371)
Износ за год	(30,138)	(11,526)	(4,095)	(45,759)
Приобретение дочерней компании	(3,146)	(3,627)	(350)	(7,123)
Реклассификация	(1,069)	1,069	-	-
Перевод в Активы для продажи	103,644	44,227	22,529	170,400
Выбыло	3,126	12,152	9,218	24,496
На 31.12.2015	(577,644)	(35,861)	(13,852)	(627,357)
Износ за год	(50)	(8,046)	(976)	(9,072)
Выбыло	576,898	28,840	12,428	618,166
На 31.12.2016	(796)	(15,067)	(2,400)	(18,263)
Балансовая стоимость				
На 31.12.2014 - не аудировано	87,111	35,242	18,436	140,789
На 31.12.2015	10	18,979	601	19,590
На 31.12.2016	1	67,933	12,513	80,447

Балансовая стоимость включает первоначальную стоимость основных средств, по которым полностью начислен износ в сумме 1,940 тыс. тенге (2015: 624,987 тыс.тенге).

Расходы по износу основных средств в сумме 4,034 тысяч тенге включены в состав административных расходов (2015: 45,759 тысяч тенге).

#### 14. Активы по разведке и оценке.

	2016	2015
Подписной бонус	55,000	60,000
Плата за предоставление информации	163	1,022
Буровые работы	168,346	-



Капитализированные затраты на разведку	26,689	12,546
Прочие	20,045	4,045
	270,243	77,613

## 15. Нематериальные активы.

	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
На 31.12.2014	351
На 31.12.2015	351
Выбытие	(225)
На 31.12.2016	126
Износ и убытки от обесценения	
На 31.12.2014	(211)
Износ за год	(52)
На 31.12.2015	(263)
Износ за год	(21)
Выбытие	172
На 31.12.2016	(112)
Балансовая стоимость	
На 31.12.2015	88
На 31.12.2016	14

Расходы по амортизации нематериальных активов в сумме 21 тыс. тенге включены в состав административных расходов (2015: 52 тысяч тенге).

## 16. Запасы.

	2016	2015
Сырье и материалы	2,859	64,314
Резерв по устаревшим запасам	-	(4,987)
	2,859	59,327

## Движение в резерве:

	2016	2015
Резерв по устаревшим запасам на 1 января	(4,987)	(4,987)
Восстановлено	4,987	
Резерв по устаревшим запасам на 31 декабря	-	(4,987)

## 17. Торговая и прочая дебиторская задолженность.

	2016	2015
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12,018	6,555
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(1,682)	(1,682)
Итого торговая дебиторская задолженность	10,336	4,873
Задолженность работников по подотчетным суммам	7,600	11,482
Прочая задолженность	-	4,257
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	(4,257)
	17,936	16,355

Торговая и прочая дебиторская задолженность выражены в тенге. Движение резерва было следующее:

	2016	2015
Сальдо на начало	(4,257)	(4,257)
Списано за счет резерва	4,257	-
	-	(4,257)

Анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	<30 дней	Просроченная и не обесцененная		Просроченная и обесцененная
				30-120 дней	>120 дней	
2016	12,018	192	200	9,944	-	1,682
2015	6,555	4,873				1,682

## 18. Займы выданные.

	2015	2015
Займы, предоставленные связанным сторонам	1,616,262	995,919
Займы, предоставленные юридическим лицам	81,915	240,301
Займы, предоставленные физическим лицам	1,555,354	3,400
Дисконт	-	(20,436)
	3,253,531	1,219,184

Займы предоставлены на беспроцентной основе на срок до 1 года. Группа дисконтировала предоставленные займы в 2015 году к получению по ставкам от 5.2% до 9.6 % годовых, которая являются рыночными на момент сделок.

Займы предоставленные физическим лицам погашены в последующем периоде путем взаимозачета (примечание 33).

	2016	2015
Авансы, выданные на приобретение запасов, работ и услуг	70,606	72,194
Предоплаченные налоги	22,742	10,398
Задолженность работников	-	7
Предоплаченная страховка	242	166
Резерв по обесценению авансов выданных	(16,195)	(16,195)
	77,395	66,570

Движение резерва по обесценению авансов выданных представлено следующим образом:

	2016	2015
Сальдо на начало	(16,195)	-
Приобретение предприятий	-	(5,467)
Начислено	-	(10,728)
	(16,195)	(16,195)

## 20. Денежные средства и их эквиваленты.

	2016	2015
Денежные средства в тенге в кассе	3	28
Денежные средства в банке в тенге	242	5,620
Денежные средства в банке в валюте	148	265,208
	393	270,856

## 21. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи.

В составе активов, предназначенных для продажи, Группа классифицирует основные средства, балансовая стоимость которых будет возмещена главным образом посредством операций по продаже, а не дальнейшего использования. Активы имеются в наличии для немедленной продажи.

	2016	2015
Разведочный актив	20,079	-
Резерв	(11,568)	-

Машины и оборудование	-	57,126
Транспортные средства	-	25,937
Прочие основные средства	7,081	13,302
	15,592	96,365

29 декабря 2015 года заключен договор о намерениях с ТОО «Тат-Арка» в части реализации активов. Руководство Группы считает продажу активов по данному договору в высшей степени вероятной в 2016 году (примечание 28).

Кроме того, 12 февраля 2016 года заключен договор купли-продажи оставшихся активов и товарно-материальных запасов с ТОО «Казахстанское Агентство Прикладной Экологии».

Непосредственно перед классификацией активов в качестве активов, предназначенных для продажи, была сделана оценка возмещаемой стоимости, и убыток от обесценения выявлен не был.

Разведочные активы ТОО "KazMining Company", которые выбыли в после отчетном периоде, были обесценены до фактической суммы сделки 7 000 тыс.тенге.

## 22. Акционерный капитал.

	Обыкновенные акции	
	2016	2015
Разрешенные к выпуску акции (штук)	97,100,000	97,100,000
Размещенные акции (штук)	32,000,000	32,000,000
Номинальная стоимость (тенге)	1.5	1.5
Цена размещения (тенге)	1.5	1.5
В обращении на начало года	32,000,000	32,000,000
В обращении на конец года	32,000,000	32,000,000

2 ноября 2015 года внеочередным общим собранием акционеров Компании принято решение о увеличении общего количества объявленных и размещенных простых акций путем осуществления процедуры дробления в соотношении 1:10,000.

Регистрации нового выпуска акций не осуществляется, поскольку полученные в результате дробления акции являются акциями того же выпуска, а также остается неизменное процентное соотношение в долях владения между акционерами на момент осуществления дробления.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых решением годового собрания акционеров, а также имеют право

голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

	2016	2015
Чистый доход/ убыток, приходящийся на собственников материнской Компании	188,975	(342,035)
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	32,000,000	32,000,000
Чистый доход/ убыток на акцию (тенге)	5,905	(10,689)

Показатель прибыли на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

## 22.Займы и кредиты.

	2016	2015
<b>Долгосрочные займы полученные</b>		
Займы, предоставленные юридическими лицами	135,000	-
Дисконт	(41,812)	-
Займы, предоставленные связанными сторонами	399,948	-
Дисконт	(58,598)	-
Вознаграждение	5,938	-
Займы, предоставленные банками	322,026	-
Дисконт	(5,668)	-
Итого долгосрочные займы полученные	756,834	-
<b>Текущие займы полученные</b>		
Текущая часть долгосрочных обязательств	7,864	-
Займы, предоставленные третьими сторонами	2,870,384	2,989,940
Вознаграждения к выплате	10,165	58,106
	2,888,413	3,048,046



3,645,247 3,048,046

На основании договора № 028-IX-2016 года о предоставлении финансовой помощи от 26.08.2016 года между ТОО «Тат - Арка» и АО «KM Gold» была получена беспроцентная финансовая помощь в размере 135 000 тыс.тенге на срок 3 года. Руководство Группы приняло решение учитывать данную финансовую помощь по амортизированной стоимости со ставкой дисконтирования 15 %.

На основании договора займа № 1/28-10-16 о предоставлении финансовой помощи от 28.10.16 между Geomore International Limited и ТОО "CASPIAN GEO-CONSULTING SERVICES" была получена финансовая помощь в размере 1 200 тыс. долларов США на срок 2 года по ставке 1 %. Руководство Группы приняло решение учитывать данную финансовую помощь по амортизированной стоимости со ставкой дисконтирования 9 %.

На основании договора займа № 1/28-10-16 о предоставлении финансовой помощи от 28.10.16 между Geomore International Limited и ТОО "CASPIAN GEO-CONSULTING SERVICES" была получена финансовая помощь в размере 1 200 тыс. долларов США на срок 2 года по ставке 1 %. Руководство Группы приняло решение учитывать данную финансовую помощь по амортизированной стоимости со ставкой дисконтирования 9 %.

Ниже приведены условия и сроки погашения кредитных соглашений :

	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
<b>2015</b>					
Caspian Services Inc.	2016	6%	USD	231,450	289,556
ТОО Тат-Арка	2016	беспроцентный	KZT	147,130	147,130
ТОО Caspian Services Group	2016	беспроцентный	KZT	503,500	503,500
ТОО БОЛЗ	2017	беспроцентный	KZT	1,694,860	1,694,860
ТОО Манаш	2016	беспроцентный	KZT	413,000	413,000
				2,989,940	3,048,046
<b>2016</b>					
ТОО "Тат-Арка"	2019	беспроцентный	KZT	135,000	93,188
АО "Тенгри банк"	2019	9%	USD	334,386	334,386
Geomore International Limited	2018	1%	USD	399,948	347,289

ТОО "Тат-Арка"	2017	беспроцентный	KZT	134,000	134,000
ТОО "Казахстан-Австралия"	2018	беспроцентный	KZT	730	730
ТОО "Балыкшы"	2017	беспроцентный	KZT	3,000	3,000
ТОО "Caspian Services Group"	2016	беспроцентный	KZT	503,500	503,500
ТОО БОЛЗ	2017	беспроцентный	KZT	2,229,154	2,229,154
				3,739,718	3,645,247

Договор залога № 874226-GLV от 06.02.2017: право на проведение разведки золота, серебра, платины и металлов платиновой группы, алмазов и других драгоценных камней, меди и полиметаллов по Контракту № 4927-ТПИ от 04.07.2016

-Договор залога движимого имущества № 0100-2016-Z-0129 от 01.09.2016: имущество в виде золотосодержащей руды, находящиеся на складе ТОО «Казахстан-Австралия» в количестве 3922 тонны.

-Договор залога движимого имущества № 0100-2016-Z-0131 от 01.09.2016: 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Khan Tau Minerals».

### 23. Торговая и прочая кредиторская задолженность.

	2016	2015
Торговая кредиторская задолженность	165,906	125,381
Задолженность связанных сторон	33,500	1,345
Расчёты по оплате труда	10,719	7,054
Подписной бонус	2,500	30,000
Налоги к оплате	1,475	1,247
Авансы полученные	48,083	15,900
Задолженность перед подотчетными лицами	28	-
Прочая кредиторская задолженность	208	2,335
	262,419	183,262

Торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в валютах:

	2016	2015
KZT	178,818	76,208
RUB	3,258	-
USD	80,343	107,054
	262,419	183,262

## 25. Начисленные обязательства.

Движение в резерве под будущие выплаты работникам приведено ниже:

	2016	2015
Сальдо на начало года	4,312	4,827
Начислено	2,390	2,442
Использовано	(2,168)	(2,957)
Сальдо на конец года	4,534	4,312

## 26. Обязательства по контрактам.

	2016	2015
Социальные обязательства	15,000	-
Ликвидационный фонд	1,709	-
Сальдо на конец года	16,709	-

## 27. Неденежные операции.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, значительные неденежные операции включали:

- АО «KM Gold» заключил договор купли-продажи №014-V-2016 от 25 мая 2016 года с ТОО «Тат-арка». Целью данного договора является передача в собственность ТОО «Тат-Арка» оборудование и товарно-материальные ценности. Общая стоимость товаров, подлежащих передаче, составляет 91 085 тыс. тенге, из которых стоимость передаваемых основных средств по договору составляет 46 646 тыс. тенге и стоимость передаваемых товарно-материальных ценностей составляет 44 439 тыс. тенге. Оплата по данному договору была произведена за счет взаимозачета, который был произведен 31 мая 2016 года, по договорам аренды на сумму 3 955 тыс. тенге и по договорам финансовой помощи на сумму 87 129 тыс. тенге между АО «KM Gold» и ТОО «Тат-арка».
- На основании соглашения от 04.01.2016 года между АО «KM Gold» и Caspian Services Inc пришли к соглашению о списании/прощении долга на сумму основного долга 680,71 тыс.долларов США и на сумму вознаграждения 170,89 тыс. долларов США (Примечание 8)
- 11 марта 2015 года между Блиндер Т.И. и ТОО «Caspian Geo – Consulting Services» был подписан предварительный договор купли – продажи земельного участка общей площадью 2,8 га в Медеуском районе г.Алматы стоимостью 1 000 000 тыс.тенге. 28 октября 2016 года предварительный договор был расторгнут по соглашению сторон. ТОО «Caspian Geo – Consulting Services» должен вернуть Блиндер Т.И. денежные средства в размере 997 635 тыс.тенге. Согласно договору передачи прав требования от

08 декабря 2016 года Блиндер Т.И. передает право требования Мосесянц М.Г. в сумме 997 635 тыс.тенге. (Примечание 19, 24, 33)

- Согласно договору перевода долга от 01 апреля 2016 года ТОО «Caspian Geo – Consulting Servises» принимает на себя обязательство по выплате авансового платежа согласно Соглашению о расторжении предварительного договора купли – продажи от 29.10.2014 года в размере 557 719 тыс.тенге (Примечание 19, 24, 33)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, значительные не денежные операции включали:

- взаимозачет займов выданных и кредиторской задолженности в сумме 206,530 тысяч тенге;
- начисление обязательств по оплате подписного бонуса в сумме 30,000 тысяч тенге,
- дебиторская задолженность за реализованные основные средства в сумме 463 тысячи тенге,
- увеличение активов по разведке и оценке за счет выполнения работ по ранее выданным авансам в сумме 12,546 тысяч тенге,
- начислением подписного бонуса в состав активов по разведке и оценке в сумме 30,000 тысяч тенге,
- курсовая разница по основному долгу полученного займа в сумме 107,321 тысяча тенге.

#### 29. Сделки со связанными сторонами.

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений, или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают в себя акционеров Компании, прочие связанные стороны, а также ключевое Руководство Группы. Сделки между связанными сторонами включают операции с предприятиями, в которых единственный участник и его дочерние компании имеют значительное влияние.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно являются рыночными условиями.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря включает следующие сальдо по операциям со связанными сторонами:

	2016	2015
Дебиторская задолженность связанной стороны	1,625	970,463
Займы выданные	1,616,262	995,919
Займы полученные	(341,350)	(103,384)

Торговая кредиторская задолженность	(33,500)	(1,345)
-------------------------------------	----------	---------

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в административные расходы в отчёте о совокупном убытке, составила 8,553 тыс. тенге за 2016 год и 9,461 тыс. тенге за 2015 год. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по трудовому договору.

### 30. Условные и договорные обязательства.

#### Политические и экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в значительной степени зависит от этих реформ, разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринимаемых Правительством.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

#### Судебные процессы и иски

В ходе обычной хозяйственной деятельности Группа может быть объектом различных судебных процессов и исков. Группа оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда,

когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Группы полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Группы. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

#### Налогообложение

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

#### Страхование

Группа страхует принадлежащие ей активы, осуществляемые операции, гражданскую ответственность и прочие риски, в соответствии с требованиями



законодательства Республики Казахстан и исходя из определенных Руководством значительных рисков, присущих деятельности Группы. Группа самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Группа осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств.

### 31. Управление финансовыми рисками.

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном Примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, о подходах Группы к управлению капиталом.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы.

#### Кредитный риск

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

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составляет:

	2016	2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17,936	16,355
Займы выданные	3,253,531	1,219,184

Денежные средства и их эквиваленты	393	270,856
	3,271,860	1,506,395

Группа не требует никакого обеспечения в отношении своей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется Руководством Группы. Свободные денежные средства размещаются в наиболее надёжных банках.

Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

Кредитный риск, относящийся к выданным займам, отслеживается и контролируется Руководством Группы. Контроль направлен на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении контрагентами своих договорных обязательств посредством финансирования юридических и физических лиц, имеющих безупречную репутацию и давние партнёрские отношения с Группой.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных

условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете.

	До 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года
2016			
Займы и кредиты	-	2,888,413	756,834
Торговая кредиторская задолженность	-	165,906	-
	-	3,054,319	756,834

2015				
Займы и кредиты		-	3,048,046	-
Торговая задолженность	кредиторская	-	125,381	-
		-	3,173,427	-

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и рыночных цен, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах. Как правило, Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

#### Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, т.е. тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

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

	Доллар США
2016	
Деньги	148
Дебиторская задолженность	13,332
Займы выданные	26,663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(80,343)
Займы и кредиты	(681,675)
	(721,875)
2015	
Деньги	265,207
Займы выданные	30,601
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(107,054)
Займы и кредиты	(289,556)
	(100,802)

#### Анализ чувствительности

Рост курса тенге на 20% по отношению к перечисленным ниже валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину чистого дохода на суммы, указанные ниже. Этот анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

	2016	2015
Доллар США	(144,375)	(20,160)

#### Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевым ценным бумагам, так как Группа не держит портфеля котируемых долевым ценным бумагам.

#### Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные процентные займы и кредиты, изменяя их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставки вознаграждения Группы между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов и займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, Руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим

подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке.

Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости Руководство использует суждения.

Для целей раскрытия информации по справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

#### Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности, по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость активов, предназначенных для продажи была определена на основе исходных данных, представляющих собой договорные отношения по приобретению.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента, основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

Управление Капиталом.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

Группа проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Чистый заемный капитал определяется как общая сумма займов за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала определяется как сумма собственного капитала, отраженного в отчете о финансовом положении, и чистых заемных средств.

	2016	2015
Итого заемный капитал	3,645,247	3,048,046
Денежные средства	(393)	(270,856)
Чистые заемные средства	3,644,854	2,777,190
Итого собственный капитал	(211,131)	(449,977)

#### БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ПРОСТОЙ АКЦИИ

При расчете балансовой стоимости акций Компания руководствуется следующей методикой расчета:

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$BVCS = NAV / NOCS$ , где

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета “уставный капитал, привилегированные акции” в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

При расчете балансовой стоимости привилегированной акции Компания руководствуется следующей методикой расчета:

Привилегированные акции условно подразделяются на две группы:

- привилегированные акции первой группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в собственном капитале;
- привилегированные акции второй группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в обязательствах;

Количество привилегированных акций – количество размещенных акций (выпущенных и находящихся в обращении) на дату расчета. В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

За дату расчета балансовой стоимости принимается последний день периода, за которой составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы рассчитывается по формуле:

$BVPS1 = (EPC + DCPS1) / NOPS1$ , где:

BVPS1 – (book value per preferred share of the first group) балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы на дату расчета;

NOPS1 – (number of outstanding preferred shares of the first group) количество привилегированных акций первой группы на дату расчета;

EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы на дату расчета;



DCPS1 – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных акции первой группы, учитываемая в обязательствах.

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы, рассчитывается по формуле:

$$EPC = TDPS1 + PS, \text{ где:}$$

TDPS1 = (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы (сальдо счета «расчеты с акционерами (дивиденды)») на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным акциям первой группы, которые не выплачены по причине отсутствия у эмитента данных акций актуальных сведений и реквизитов их держателей.

	2016	2015
Итого активы	3,726,627	2,802,714
Нематериальные активы	(14)	(88)
Итого обязательства	(3,937,757)	(3,252,691)
Привилегированные акции	-	-
Чистые активы	(211,144)	(450,065)
Количество размещённых простых акций	32,000,000	32,000,000
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	(7)	(14)

### Последующие события

Генеральный договор, заключённый 25 ноября 2014 года между ТОО «Болз» и ТОО «Caspian Geo – Consulting Services» расторгается с 18 января 2017 года на следующих условиях:

1. Сумма финансирования в размере 2 229 154 тыс.тенге подлежит возврату «Geomore International Limited» (Британские Виргинские острова) не позднее 31 декабря 2018 года.
2. ТОО «Caspian Geo – Consulting Services» в свою очередь принимает на себя обязательство по возмещению «Geomore International Limited» (Британские Виргинские острова) не позднее 31 декабря 2018 года.

30.01 2017 года произведен взаимозачет обязательств ТОО «Caspian Geo – Consulting Services» перед «Geomore International Limited» и выданного займа Мосеянц М.Г. на сумму 1 555 354 тыс.тенге согласно договору перевода долга от 30.01.2017 года.

09.02.2017 года материнская компания ТОО «ТОО MJM - Gold» - ТОО «KazMining Company» была продана второму учредителю – компании ТОО «Grant International Trade Company» на основании соглашения о предоставлении опциона в отношении доли участия в уставном капитале от 29 января 2015 года. Согласно договора купли – продажи доли, Компания получила 7 миллионов тенге в обмен на 50 % доли в уставном капитале ТОО «KazMining Company».

По состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «Khan Tau Minerals» еще не вступило в силу право недропользования, которое было зарегистрировано 24 января

2017 года. Контракт дает право недропользования на разведку золота, серебра, платины и металлов платиновой группы, алмазов и других драгоценных камне, меди и полиметаллов в Жамбылской области.

### ГЛОССАРИЙ

**АО или Компания** Акционерное общество  
**ГСМ** Горюче смазочные материалы  
**ГКЗ** Государственная комиссия по запасам  
**г** Грамм  
**ДСША** Доллар США  
**ЗВ** Загрязняющие вещества  
**ЗИФ** Золотоизвлекательная фабрика  
**кг** Килограмм  
**км** Километр  
**ЛВМА** Лондонская ассоциация рынка драгоценных металлов  
**млрд** Миллиард  
**млн** Миллион  
**РК** Республика Казахстан  
**НБРК** Национальный Банк Республика Казахстан  
**ОВОС** Оценка воздействия на окружающую среду  
**ПЛА** План ликвидации аварий  
**ПДУ** Предельно-допустимый уровень  
**ПДВ** Предельно допустимый выброс  
**ПЭМ** Производственный экологический мониторинг  
**СУОТ** Система управления охраной труда  
**ТЭО** технико-экономическое обоснование  
**ТН ВЭД** товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности  
**т** Тонна  
**тыс.** Тысяч

### КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

АО «KM GOLD»	<b>АУДИТОР</b> BDO KAZAKHSTAN	<b>РЕГИСТРАТОР</b> АО «ЕДИНЫЙ РЕГИСТРАТОР ЦЕННЫХ БУМАГ»
Корпоративный секретарь Виктория Панициди	Республика Казахстан, г. Алматы, 050013, ул. Габдуллина, д.6	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3,
Тел. +7 777 228 78 83 v.panitsidi@kmgold.kz	Тел.: +7 727 331 31 34 E-mail: info@bdokz.com	Телефон: 8 (727) 272-47-60, Факс: 8 (727) 272-47-60, www.tisr.kz