



Майкубен Вест Холдинг



СОДЕРЖАНИЕ

КРАТКИЙ ОБЗОР	2
ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА	3
ОБЗОР КОМПАНИИ	5
Деятельность дочерней компании	6
Основные направления развития	7
Миссия	8
Расположение угольного месторождения	9
Характеристика месторождения	10
Информация о добыче	11
Производственная структура	13
ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА	14
Валовый Внутренний Продукт	14
Инвестиционный климат	14
Угольная отрасль Казахстана	16
РЫНОК	17
КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА	17
СТРАТЕГИЯ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ	18
ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ	19
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	20
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	22
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	25
Экологическая ответственность	26
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	27
Акционерный капитал	29
Организационная структура	29
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	34

КРАТКИЙ ОБЗОР АО «МАЙКУБЕН ВЕСТ ХОЛДИНГ»

Акционерное Общество «Майкубен Вест Холдинг» (далее – «Компания») было создано 13 июля 2013 года.

Основными видами деятельности компании являются:

- Инвестиционная деятельность;
- Управление инвестиционными проектами;
- Разработка и реализация перспективных проектов развития энергетического комплекса, контроль за их исполнением.

Компания является единственным учредителем угледобывающей компании ТОО «Майкубен-Вест» (далее - «дочерняя Компания», совместно – «Группа»), расположенной в Павлодарской области Республики Казахстан. На данный момент ТОО «Майкубен - Вест» является одним из крупнейших поставщиков бурого угля в Казахстане. 1 октября 2013 года акции Компании были включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

Принимая во внимание, что основной деятельностью Компания является управление инвестиционными проектами, которые включают в себя управление активами дочернего предприятия, в данном отчете в основном, будут представлены данные по деятельности дочерней компании. ТОО "Майкубен-Вест" (далее – «Дочерняя компания») было создано и зарегистрировано в уполномоченных органах юстиции Республики Казахстан 23 сентября 2005 году. Компания была перерегистрирована 2 сентября 2013 года, в связи с изменением в составе Акционеров.

8 апреля 2015 года ТОО «Premier Development» завершило сделку по приобретению 100% акций АО «Майкубен Вест Холдинг» у «Maikuben West Holding B.V.»

Достижения ТОО «Майкубен Вест» в 2015 г.

В течении 2015 г., Группой была приобретена новая карьерная и специализированная техника:



Погрузчик одноковшовый фронтальный HYUNDAI HL780-9S



Мобильная первичная сортировочная установка модель QE440, 5 шт.



Бульдозер Т-35



ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА АО «МАЙКУБЕН ВЕСТ ХОЛДИНГ»

Уважаемые партнеры и сотрудники!

Позвольте представить Вам очередной годовой отчет АО «Майкубен Вест Холдинг» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия ТОО «Майкубен-Вест» (далее - «дочерняя Компания», совместно – «Группа») за 2015 г. Прошедший год оказался не простым для горнодобывающей отрасли, в течении которого отмечалось снижение цен на сырьевые товары, в том числе снижение было отмечено и на угледобывающем рынке.

В 2015 г. мы проделали значительную работу для достижения и осуществления целей и задач долгосрочной стратегии, которую целесообразно будет использовать и в перспективе.

В нестабильных экономических условиях и снижении мировых цен на уголь в 2015 г. Группа столкнулась с уменьшением объемов реализации в экспортном направлении, но нам удалось получить прибыль и сохранить положительный финансовый результат.

В прошедшем году Группа продолжила модернизацию и увеличение парка горнотранспортного оборудования, отдавая предпочтение высокопроизводительной технике ведущих мировых компаний. В 2015 г. были сокращены расходы по привлеченному автотранспорту путем детального изучения принципов работы грузопассажирских перевозок. Для полноценного контроля расхода топлива продолжается внедрение GPS оборудования на технику. В 2015 г. затраты по расходу горюче-смазочных материалов были значительно снижены. Группа предполагает приобретение оборудования, которое будет гарантировать успешную работу, в полном соответствии с нашими планами, и поставки

высококачественного угля, необходимого потребителям.

У нас есть много поводов для того, чтобы с оптимизмом смотреть в будущее: масштаб развития горной деятельности указывает на наши перспективы. В следующие годы мы полностью сконцентрируем наши усилия на расширении клиентской базы в Казахстане и за его пределами.

В настоящее время ТОО «Майкубен-Вест» ведет работу по повышению безопасности эксплуатации месторождения, модернизации оборудования, снижению издержек, возникающих при добыче угля, повышению эффективности труда. В 2015 г. были увеличены затраты на улучшение контроля за безопасностью при эксплуатации месторождения и охране труда. Здоровье сотрудников и безопасность производства находятся в центре внимания руководства.

Группа считает, что производство угля не должно наносить ущерб окружающей среде, и прилагает все усилия для достижения этой цели. Мы верим, что такой подход позволяет строить социально ответственный бизнес, обеспечивает конкурентоспособность Группы и создаёт благоприятные возможности для ее устойчивого развития в будущем.

Мы уверены в том, что нам удастся выполнять план по производству продукции и сохранить строгий подход к управлению затратами и капиталом. Несмотря на то, что всегда существуют риски, связанные с будущими перспективами, мы твердо уверены в том, что у нас есть активы, стратегия и опыт для того, чтобы продолжать развитие Группы.

В целом, я убежден, что мы приложим все усилия к дальнейшему наращиванию прибыли за счет реализации стратегии, ориентированной на высокую эффективность и низкую себестоимость производства, а также за счет увеличения капитальных вложений и повышению удовлетворенности клиентов.

Наши цели амбициозны, но я точно знаю, что все они находятся в пределах наших возможностей. Уверен, что у Группы есть опыт, ресурсы, и главное – ответственность, то есть все, что необходимо для достижения этих целей. Не сомневаюсь, что путь вперед не будет простым, но верю, что любые трудности преодолимы, если есть достойная команда.



Хотелось бы отметить, что все наши достижения – это, в первую очередь, заслуга коллектива нашей Группы. Мы стремимся к тому, чтобы все работники разделяли успех компании, осознавали свою причастность к корпоративным ценностям и гордились тем, что они являются частью нашей большой и профессиональной команды. В Группе сформировалась здоровая корпоративная культура, которая отличается большой гибкостью, возможностью мобилизации ради высоких достижений, вовлеченностью и эмоциональной

приверженностью общему делу, нацеленностью на результат, высоким уровнем ответственности и взаимного уважения.

С уважением,

Генеральный директор АО «Майкубен Вест Холдинг»

Тезикбаев А.А.



Обзор компании



Акционерное Общество "Майкубен Вест Холдинг" (далее – «Компания») было создано 13 июля 2013 года.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Инвестиционная деятельность;
- Управление инвестиционными проектами;
- Разработка и реализация перспективных проектов развития энергетического комплекса, контроль за их исполнением.

Компания является единственным учредителем угледобывающей компании ТОО "Майкубен-Вест" (далее – дочерняя Компания), расположенной в

Павлодарской области Республики Казахстан. На данный момент ТОО "Майкубен-Вест" является одним из крупнейших поставщиков бурого угля в Казахстане.

1 октября 2013 года акции Компании были включены в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа". Принимая во внимание, что основной деятельностью Компании является управление инвестиционными проектами, которые включают в себя управление активами дочернего предприятия, в данном отчете в основном, будут представлены данные по деятельности дочерней компании. ТОО "Майкубен-Вест" было создано и зарегистрировано в уполномоченных органах юстиции Республики Казахстан 23 сентября 2005 году. Компания была перерегистрирована 2 сентября 2013 года, в связи с изменением в составе Акционеров.



Деятельность дочерней компании

Основной деятельностью дочерней Компании является добыча угля на Шоптыкольском буроугольном месторождении, которое входит в состав Майкубенского буроугольного бассейна.

Майкубенский буроугольный бассейн известен еще с 1825 года. В период его становления здесь добывалось около 3500 тонн угля в год, который служил в основном, для обжига золотых, свинцово-серебряных и медных руд в Баянаульском горном округе. В 20-е годы угольное месторождение было передано горной концессии английского промышленника Лесли Уркварта. Спустя 10 лет в этом районе начала работать Семипалатинская геологоразведочная контора, а в 50-60 е годы геологи обнаружили несколько самостоятельных месторождений угля, крупнейшим из которых является Шоптыкольское.

В недалекой перспективе в планах Майкубенского разреза-довести добычу угля до 8 миллионов тонн. поэтапная модернизация, которую сегодня переживает предприятие, это долгосрочный стратегический план постепенного наращивания производства. Основная ставка в вопросе сбыта угля делается на предприятия энергетического комплекса.

Разработка Шоптыкольского месторождения бурого угля ведется на основе следующего:

Контракт №313 на проведение добычи бурого угля на Шоптыкольском месторождении в Баянаульском районе Павлодарской области, заключенный между Акционерным Обществом закрытого типа «Майкубен-Вест» с Агентством Республики Казахстан по инвестициям от 31 марта



1999г., в соответствии с лицензией на право пользования недрами серии ГКИ № 572 ДД от 3 октября 1998 г.;


- Дополнения к контракту № 313 на проведение добычи бурого угля на Шоптыкольском месторождении №1064, №1266, №1539, №3911-ТПИ;

«Проект промышленной разработки Шоптыкольского угольного месторождения Майкубенского угольного бассейна», выполненный



проектным институтом ТОО «Карагандагипрошахт и К».

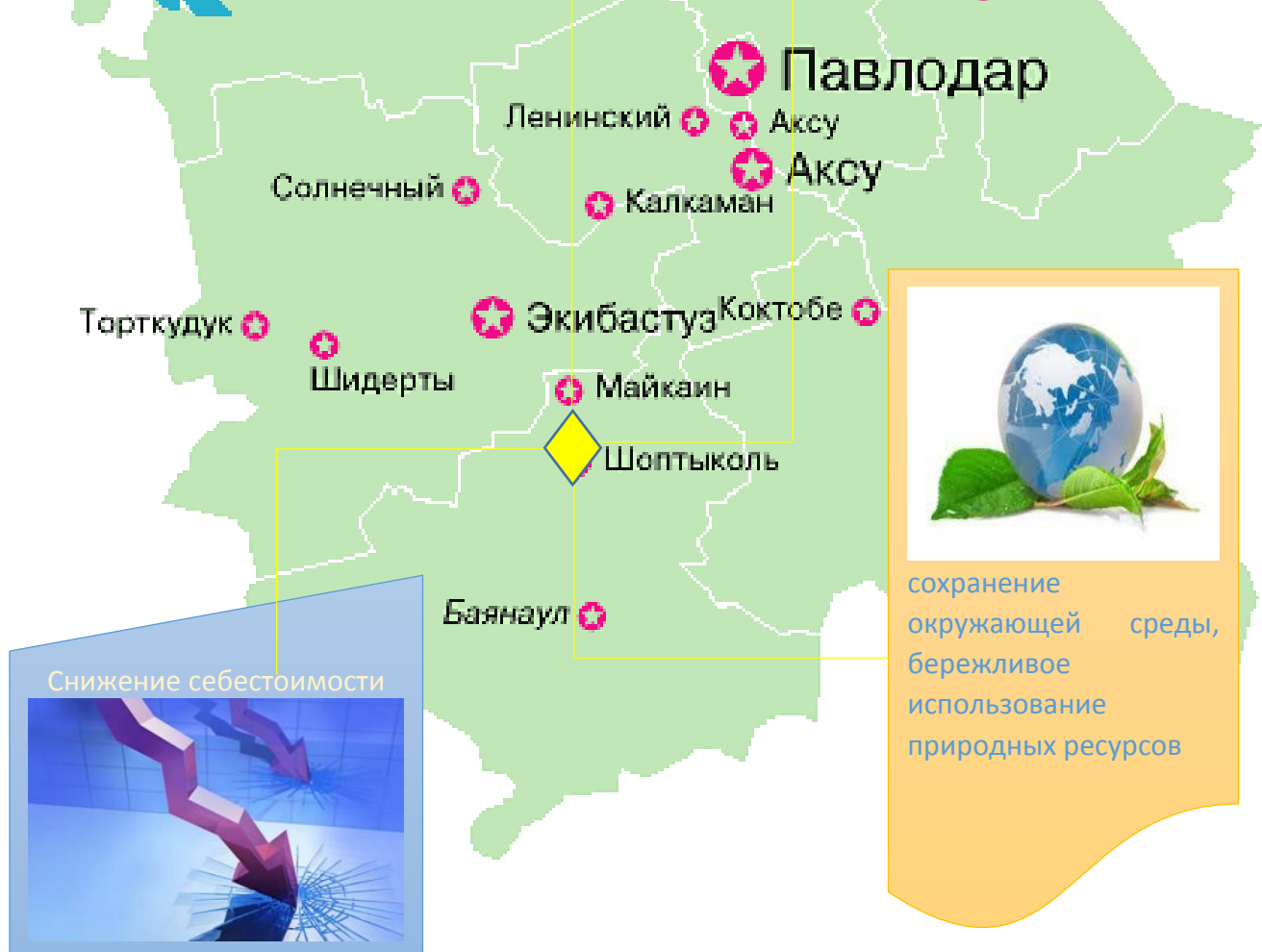
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ



Экономический рост



увеличение прибыли и объемов добычи угля



Железинка
Иртышск
Актогай
Качиры
Павлодар
Ленинский
Аксу
Аксу
Солнечный
Калкаман
Торткудук
Экибастуз
Коктобе
Шидерты
Майкаин
Шоптыколь
Баянаул



Снижение себестоимости



сохранение окружающей среды, бережливое использование природных ресурсов



Миссия

В ходе реализации миссии, Компания руководствуется следующими приоритетами в своей операционно-производственной деятельности и при принятии инвестиционных решений:

Рост добычи угля;

Прибыльность - как необходимое условие существования Компании и получение дивидендов акционером;

Неукоснительное соблюдение законодательных требований РК в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;

Развитие человеческого капитала, как основного движущего фактора развития и обеспечения конкурентоспособности;

Принятия решений в инвестиционной деятельности на основе тщательного



РАСПОЛОЖЕНИЕ УГОЛЬНОГО МЕСТОРОЖДЕНИЯ



ТОО «Майкубен-Вест» разрабатывает Шоптыкольское угольное месторождение, являющееся частью Майкубенского угольного бассейна, расположенного в Баянаульском районе Павлодарской области в 160 км юго-западнее г. Павлодара и в 65 км юго-восточнее Экибастузского каменноугольного бассейна.

Характеристика Месторождения



Шоптыкольское бурогольное месторождение входит в состав Майкубенского бурогольного бассейна, общая площадь которого составляет 1040 км², в том числе с промышленной угленосностью - 170 км². Почвенный покров на территории бассейна сложный, сильно комбинационный. В его составе преобладают солонцы и каштановые солонцы, в разной степени засоленные почвы. Месторождение расположено в регионе сухих степей с равнинным рельефом, благоприятным для осуществления горных работ.

В геоморфологическом отношении площадь бассейна представляет собой полого-увалистую равнину с абсолютными отметками от +230м до +250м на востоке и до +300м на западе.

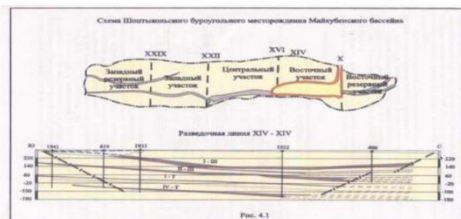
По климатическим условиям район бассейна относится к районам с засушливым, резко континентальным климатом, характерным для сухих и холодных степей, с суровой зимой и жарким летом. Среднегодовая температура района составляет

+2,2°C, среднемесячная изменяется от -17,2°C в феврале до +21,6°C в июле при максимуме +40°C и минимуме -43°C. Продолжительность периода снежного покрова - 150 дней. Глубина промерзания грунта - 2,5-3,0 м. Среднегодовое количество осадков 207 мм. Продолжительность теплого периода, со среднесуточной температурой выше 0°C, составляет около 4-х месяцев. Для района характерны частые и сильные ветра, достигающие иногда скорости 24 м/сек. Преобладающее направление - юго-западное. Летом наблюдаются суховеи, иногда переходящие в пыльные бури, а зимой - снежные бураны. Снеговой покров достигает 82 мм.

Месторождение связано железнодорожной веткой со ст. Ушкулын и последующим выходом через ст. Майкаин на железнодорожную магистраль Астана - Павлодар, проходящей в 25 км от бассейна. По территории Майкубенского бассейна проходит автомагистраль, связывающая г. Павлодар, г. Экибастуз, п. Майкаин и п. Баян-Аул

Информация о добыче

Запасы угля Шоптыкольского месторождения планируются обрабатывать одним разрезом «Майкубенский».



Горно-геологические условия залегания угольных горизонтов (конфигурация, углы падения, мощность горизонтов, коэффициенты вскрыши), а также различная угленасыщенность по площади распространения угольных горизонтов, предопределили разделение месторождения на 5 эксплуатационных участков с различными сроками ввода их в эксплуатацию. Вовлечение в отработку участков принято в следующей последовательности:

- Восточный
- Центральный
- Западный
- Восточный резервный
- Западный резервный.

Горно-геологические условия залегания угольных горизонтов месторождения предопределили к первоочередной отработке участок Восточный с минимальным коэффициентом вскрыши - $3,73\text{м}^3/\text{т}$; вторым участком с наиболее благоприятными условиями отработки является участок Центральный с коэффициентом вскрыши - $3,92\text{м}^3/\text{т}$.

В настоящее время технологической схемой разреза предусматривается отработка верхнего угольного горизонта I-Ш на Восточном и Центральном участках поля разреза по всей длине фронта горных работ.

На период действия Контракта на недропользование, то есть по 2017 год включительно, ведение горных работ предусмотрено в границах первоочередного участка, границы первоочередного участка определены границами участков Восточный и Центральный.

Вскрышные горизонты поля разреза «Майкубенский» вскрыты полустационарной железнодорожной выездной и соединительной траншеями внешнего заложения с выходом на ст. Шоптыколь и системой автомобильных съездов.

Информация о продукции

Угли Шоптыкольского месторождения являются бурыми, высокометаморфизированными марки ЗБ, длиннопламенными (Д). Зольность угольной массы в горизонте I-Ш составляет 10-15%, в то время как в зоне расщепления горизонта зольность увеличивается до 15-20%. Зольность рядового угля горизонта I-Ш на площади его слитного строения около 22-24%.

Угольный горизонт II-Ш в сравнении горизонтом I-Ш характеризуется несколько большим содержанием золы. Средняя зольность угольной массы составляет 21,5%, а зольность рядового угля достигает 30,0%. По своим технологическим свойствам малозольные угли месторождения могут служить топливом для металлургических печей, а также использованы в производстве кокса в качестве обогащающей добавки в шахту.

Майкубенский уголь обладает достаточной термостойкостью и устойчивостью к воздействию атмосферных влияний. Угли месторождения являются пожароопасными, однако в зоне с умеренным климатом их можно хранить в открытых штабелях в течение 3-4 месяцев. Газоносность угольных пластов низкая и не вызовет загазованности разреза. Угольные пласты являются неопасными по внезапным выбросам угля и газа.

Майкубенский уголь в рядовом виде используется для бытовых нужд населения, слоевого сжигания, технологических нужд. Качество добываемого угля определилось, исходя из выборочной выемки угольных и породных комплексов мощностью 1,0 м и более, зольности геологического рядового угля, эксплуатационных потерь угля и засорения его породой на контактах угольных и породных комплексов.



Эксплуатационные потери угля при отработке компактной части горизонта I-Ш составили 1,55-2,24%, засорение угля породой - 1,52-2,30%. Технологические свойства майкубенского угля соответствуют требованиям к сырью для энергетических целей (пылевидное и слоевое сжигание), для коммунально-бытовых и технологических нужд (металлургическая промышленность, производство кирпича, цемента, извести).

Возможными направлениями использования угля разреза могут быть: полукоксование, агломерирование, производство жидкого и газообразного топлива, производство гуминовых препаратов из окисленных углей, производство активированных углей, брикетирование.

ТОО «Майкубен-Вест» в 2014-2015 году расширило свою линейку выпускаемой угольной продукции, что позволило предложить несколько видов угля по фракциям 0-50 мм, 0-150 мм, 0-300 мм, 50-200 мм. Этот факт позволил увеличить рынки сбыта нашей угольной продукции как на территории Республики Казахстан, так и в странах ближнего Зарубежья.

Повышенные требования к угольной продукции со стороны Потребителей стимулируют проведение постоянных модернизаций на наших предприятиях. Рассматриваются новые проекты по аэро - обогащению и брикетированию нашего угля. Реализация этих проектов также позволят занять новые ниши в угольном рынке.

Информация по подсчету запасов

Разведанность запасов угля Шоптыкольского месторождения высокая. Достаточно полно изучено геологическое строение, качество угля, гидрогеологические, горно-геологические и другие природные условия. Запасы угольных горизонтов Шоптыкольского месторождения отнесены ко II группе «Классификации запасов к месторождениям углей и горючих сланцев» и признаны подготовленными для промышленного освоения открытым способом.

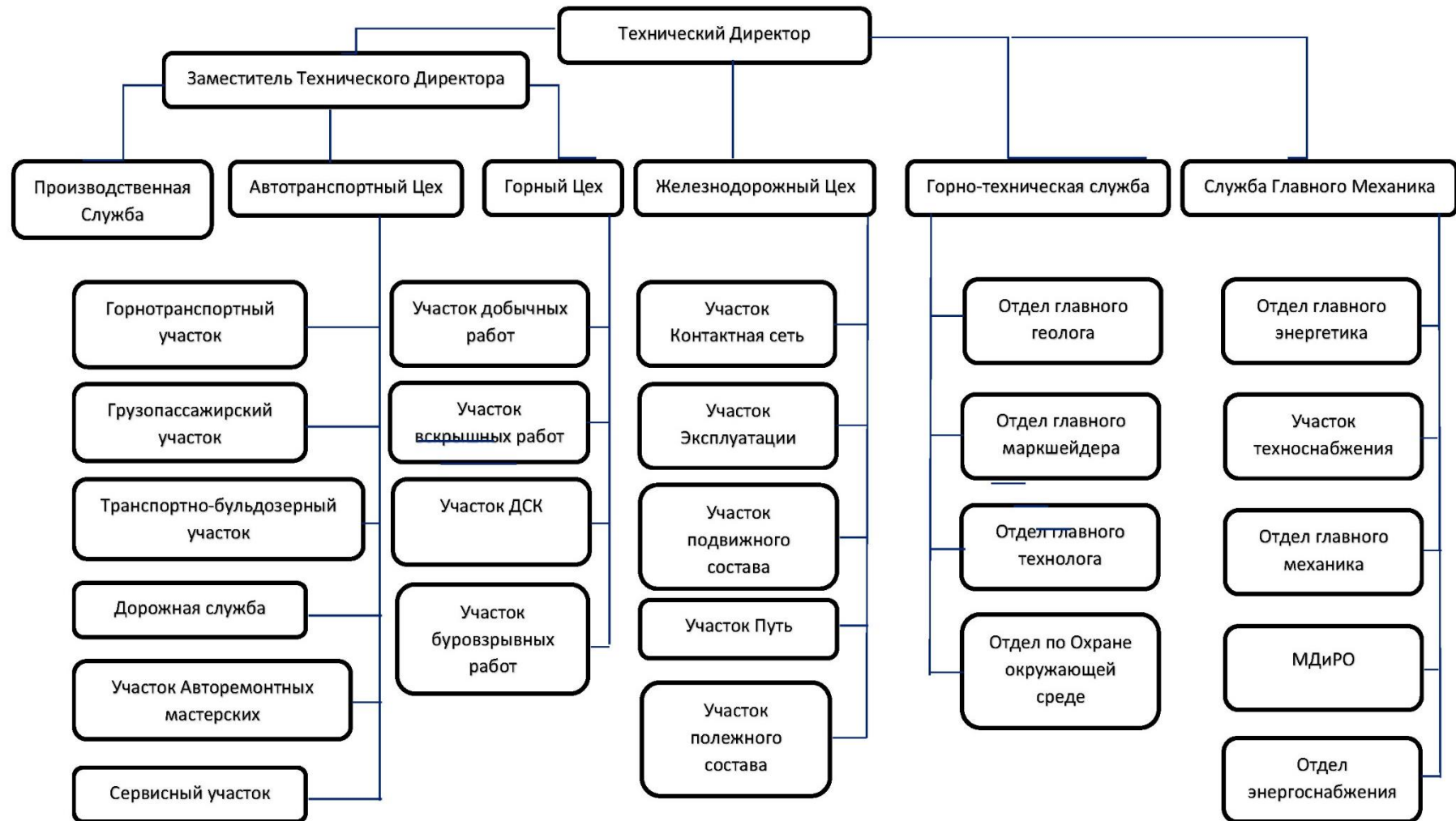
Протоколом №183-02-У от 06.11.02 г. Заседания Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых балансовые запасы угля Шоптыкольского месторождения оценены по состоянию на 01.01.01 г. в объеме 1328,1 млн. тонн, в т.ч. по категории А - 355,3 млн. тонн (27%), по категории В - 506,7 млн. тонн (38%), по категории С1 - 466,0 млн. тонн (35%).

Также Протоколом №183-02-У от 06.11.02 г. заседания Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых были признаны утратившими силу Протокол ГКЗ СССР №4925 от 20.06.66 г и Протокол НТС ПГО «Центрказгеология» № 3-115 от 24.12.80 г. в части запасов угля на участке первоочередной отработки в связи с произведенным пересчетом в соответствии с «ТЭО кондиций и подсчета запасов углей участка первоочередной отработки месторождения Шоптыколь»

На период действия Контракта на недропользование, то есть по 2017 г. включительно, ведение горных работ предусмотрено в границах первоочередного участка. Границы первоочередного участка определены границами участков Восточный и Центральный.



Производственная структура



Операционная Среда

Валовой внутренний продукт

С момента обретения независимости в Казахстане наблюдался стабильный рост экономики и приток иностранных инвестиций. Проведение государством политики по модернизации структуры экономики, диверсификации и обеспечению ее конкурентоспособности вкпе с благоприятным инвестиционным климатом и ростом спроса на сырьевые ресурсы обеспечили высокие темпы роста экономики Казахстана. Однако мировой финансовый кризис и углубление проблем с ликвидностью существенно замедлили рост национальной экономики. С 2006 г. наблюдается снижение темпов роста валового внутреннего продукта («ВВП»). Средний темп роста ВВП РК в 2006 - 2015 гг. составлял 6,0% в год.

Историческая динамика ВВП и ВВП на душу населения в Казахстане (2013- 2015 гг.)



Инвестиционный климат

Инвестиционный климат С июля 2007 г. В условиях мирового финансового кризиса казахстанские банки начали испытывать трудности с обслуживанием и рефинансированием международных займов для фондирования своих операций. Данная ситуация привела к тому, что Национальный банк Казахстана («НБ РК») был вынужден оказать финансовую помощь банкам второго уровня. В результате, золотовалютные резервы НБ РК сократились на 5 млрд долл. США. Усугубление финансового кризиса и проблем с

ликвидностью может существенно замедлить рост экономики страны в будущем.

Инфляция

За период с 2007 г. по 2015 г. Темпы потребительской инфляции в РК снизились с 18,8% до 13,6%. Рост потребительских цен в основном связан с ростом доходов населения, а также притоком иностранной валюты в страну, который обеспечивался доходами от экспорта и займами казахстанских банков на международных финансовых рынках. К концу 2015 г. Уровень инфляции достиг 13,6%. Индекс цен потребителей в 2006-2015 гг. претерпевал значительные колебания и упал с 6% в 2012 г. до 4,8% за 2013 г. и поднялся с 7,4% в 2014 до 13,6% за 2015г.

Обменный курс

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в начале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки.

В феврале 2014 г. НБ РК провел девальвацию национальной валюты. НБ РК принял решение отказаться от поддержания обменного курса на прежнем уровне, снизить объемы валютной интервенции и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. Девальвация тенге, по пояснениям НБ РК, обусловлена финансовой ситуацией в других странах, состоянием внутреннего платежного баланса и намерением восстановить конкурентоспособность национальной валюты.

20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г. Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Выводы

Начавшийся в 2007 г. Глобальный экономический кризис негативно отразился на экономическом развитии Казахстана. До 2010 г. наблюдалось замедление роста реального ВВП страны, снижение объемов иностранных инвестиций, сокращение темпа роста реальной заработной платы. По прогнозам аналитических агентств, ожидается восстановление экономики Казахстана в

среднесрочной перспективе. сокращения фондирования местных банков за рубежом

Так, по данным аналитического агентства GI, средний показатель роста реального ВВП до 2020 г. составит 5,8%. Замедление развития будет отмечаться в отраслях, напрямую зависящих от банковского кредитования, из-за резкого сокращения фондирования местных банков за рубежом.



Угольная отрасль Казахстана

Более 90 % разведанных запасов угля сосредоточены на севере и в центральной части Казахстана. Ресурсная база энергетического угля характеризуется значительным объемом запасов

(порядка 29,2 млрд. тонн). Запасы каменного угля битуминозных марок сконцентрированы в Экибастузском бассейне и отличаются крайне высокой зольностью (42 %). В Казахстане также присутствуют значительные запасы коксующегося угля (порядка 5,2 млрд. тонн), преимущественно качественных марок К и КЖ.



Мировой рынок энергетического угля будет расти с незначительным темпом 1% в год. Ожидается существенное сокращение доли потребления энергетического угля странами Европы: с текущих 30% от глобального спроса до 18% к 2025 году. Замедление роста спроса в Европе и активное наращивание объема поставок угля из таких стран, как Индонезия и Австралия, приведут к перенасыщенности глобального рынка и падению цен. Экспорт казахстанского энергетического угля в

Европу будет неконкурентоспособным вследствие сравнительно низкого качества и высоких транспортных издержек. Из-за высокой зольности и относительно низкой теплотворности казахстанский уголь может продаваться на экспортных рынках только со значительным дисконтом (от 30% до 50%). Из крупных месторождений исключение составляет Шубарколь, качество угля которого в целом соответствует экспортным стандартам.

Наименование	Теплотворность, тыс. ккал/кг	Зольность, %
Канада	6,7	11%
Мозамбик	6,7	18%
Австралия	6,6	6%
РФ	6,5	15%
США	6,5	10%
ЮАР	6,2	17%
Колумбия	6,2	8%
Индонезия	5,7	14%
Республика Казахстан (Майкубен)	4,1	22%
Республика Казахстан (Экибастуз)	4,2	42%
Республика Казахстан (Шубарколь)	6,1	15%



С учетом снижения мировых цен на энергетический уголь, высоких транспортных издержек и дисконта за качество, казахстанский энергетический уголь является неконкурентоспособным на мировых экспортных рынках.

В перспективе до 2030 года основным источником спроса на энергетический уголь останется внутренняя угольная генерация Республики Казахстан. С учетом планов по вводу и выбытию генерирующих мощностей потребность в угле продолжит расти: к 2030 году мощность новых угольных электростанций составит 20 % от совокупной установленной мощности, доля старых - сократится с текущих 60 % до 39 %. Общая потребность в энергетическом угле для тепло- и электрогенерации в Казахстане вырастет к 2030 году с текущих 53 до 76 млн. тонн, то есть на 50%.

в России ожидается значительный рост профицита собственного коксующегося угля, а поставки на мировые рынки малорентабельны в силу ожидаемого снижения цены на коксующийся уголь и высоких издержек транспортировки угля из Казахстана. Несмотря на рост мирового спроса на коксующийся уголь, выход на рынок новых крупных поставщиков (Монголия, Мозамбик и пр.) и расширение портов, действующих (Австралия) приведут к насыщению глобального рынка и снижению цен.

Основными импортерами казахстанского угля являются электростанции Урала и Западной Сибири Российской Федерации.

РЫНОК

Рынок энергетического угля в Казахстане относительно фрагментирован – крупнейшим игроком, обеспечивающим до 30% совокупной добычи, является компания «ENRC» (разрез «Восточный», «Шубарколь Комир»), вторым и третьим игроками по объему добычи являются «Самрук-Энерго» и «РУСАЛ» - по 20% каждый («Богатырь Комир»), далее идут «Казахмыс» (8%), «Каражыра» (6%), «Ангренсор Энерго» (5%) и прочие.

Основная доля добываемого энергетического угля идет на нужды электроэнергетической отрасли Республики Казахстан и на экспорт (51% и 31% соответственно), на коммунально- бытовые нужды населения и на промышленные предприятия (13% и 5% соответственно).

Конкурентные Преимущества

- удачное залегание угольных пластов;
- большие мощности забоя высококачественного угля;
- присутствие роторных экскаваторов, которые производят отгрузку угля с мелкой фракцией при минимальных сроках погрузки; обновляемая горнодобывающая техника;
- достаточная конкурентоспособность угля по качеству с аналогичными марками угля разрезов Казахстана и России.



Стратегия деловой активности

Операционная стратегия

В рамках обеспечения максимальной эффективности операционной деятельности, ориентированной на конкретные результаты с предсказуемыми значениями, Компания руководствуется сценарием операционного развития с учетом имеющихся преимуществ (для их максимально эффективной реализации), а также препятствующих зон (с разработкой инструментов/мер по минимизации слабых сторон и угроз при реализации операционных приоритетов Компании). В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели:

Оптимизация затрат

Учитывая то, что основным приоритетом Компании является увеличение прибыли, в котором немаловажную роль играет эффективность контроля над затратами, Компания рассматривает различные сценарии оптимизации затрат. Таким образом, на этапах разработки рабочей программы и бюджета, особое внимание уделяется рентабельности роста добычи при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом выше указанных сценариев был разработан наиболее оптимальный объем затрат, способствующий

повышению рентабельности Компании за счет роста добычи угля.

Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Компании, достижение которой планируется обеспечить путем синергии двух основных составляющих:

В соответствии с этим Компания определила следующие приоритетные операционные цели: оптимизации затрат и эффективной инвестиционной деятельности.

Инвестиционная деятельность

Реализация инвестиционной деятельности (в частности, капитальных вложений) обеспечит развитие технологического уровня производства, способствующего достижению ключевых приоритетов Компании в рамках роста добычи угля и/или оптимизации затрат, и, как следствие, максимизации прибыли. Ключевым моментом в обеспечении эффективности капитальных вложений является их целесообразное обоснование, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения и обеспечения предсказуемости возврата инвестиций. Также инвестиционная деятельность необходима для расширения направлений Компании таких как: обогащение угля, производство полукокса и термобрикетиrowание.



Перспектива развития

Принимая во внимание благоприятное географическое месторасположение Шоптыкольского месторождения, ТОО «Майкубен-Вест» имеет хорошие перспективы развития. Достижение целей и задач, поставленных командой ТОО «Майкубен-Вест», возможно за счет правильно спланированной стратегии реализации угольной продукции, структуры и специфики добываемого угля, а также при диверсификации производства.



Также одним из направлений развития ТОО «Майкубен-Вест» является расширение рынка сбыта угольной продукции. Расширить рынок сбыта планируется за счет привлечения новых энергетических станций Российской Федерации, а именно по средству участия в тендерах на поставку угля марки Д для бюджетных организаций Российской Федерации. Более того, в последующие годы планируется вернуть утраченные рынки сбыта за счет внедрения высокопроизводительного дробильно-сортировочного комплекса и увеличения линейки выпускаемой угольной продукции (сортовой уголь, фасованный, брикетированный и т.д.).



Учитывая структуру и специфику угля разреза (малый срок хранения) необходимо строить работу предприятия таким образом, чтобы в весенне-летний период основная отгрузка и продажа угля была ориентирована на энергетический сегмент рынка, а именно ГРЭС и ТЭЦ Республики Казахстан и Российской Федерации. А уже с началом отопительного периода идёт снижение продаж на энергетику и увеличение сбыта на коммунально-бытовой сектор и малой энергетики. Данный метод продаж отражается на стабильной работе предприятия ТОО «Майкубен-Вест» в целом по году.



Финансово-экономические показатели

Основы подготовки финансовых данных

Предоставляемые финансовые данные были подготовлены в соответствии с Международными

стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	2015 г.	2014 г.
Выручка	6,667,342	8,369,342
Себестоимость	(3,681,181)	(3,678,818)
Валовая прибыль	2,986,161	4,690,524
Общие и административные расходы	(961,702)	(731,308)
Расходы по реализации	(661,660)	(721,109)
(Начисление)/восстановление резервов	(714,638)	22,858
Прочие доходы	2,610,477	4,289,313
Прочие расходы	(2,694,074)	(4,107,228)
Прибыль от операционной деятельности	564,564	3,443,050
Финансовые доходы	48,947	374
Финансовые расходы	(299,944)	(339,161)
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	1,083,268	(123,300)
Прибыль до налогообложения	1,396,835	2,980,963
Расход по подоходному налогу	(399,706)	(676,435)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	997,129	2,304,528
Прочий совокупный доход	-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	997,129	2,304,528

Обзор плановых и фактических результатов за 2015 г.

Объем добычи угля за 2015 г. составил 2,750,320 тонн, при запланированном объеме добычи 2,900,000 тонн, что меньше на 149,680 тонн. Недовыполнение фактического плана добычи составило 5%.

Объем вскрышных работ за 2015 г составил 6,688,388 тонн, при запланированном показателе 7,424,000 тонн, что меньше на 735,612 тонн. Недовыполнение фактического плана добычи составило 10%.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Компании по итогам производственной и финансово – хозяйственной

Доходы

Выручка Компании в 2015 г. от экспортных продаж угля составила 2,092 млн. тенге, по сравнению с 3,803 млн. тенге в 2014 г. и 3,708 млн. тенге в 2013 г. Продажи на внутренний рынок составил 4,576 млн. тенге в 2015 г., по сравнению с 4,566 млн. тенге в 2014 г. и 4,009 млн. тенге в 2013 г.

Доходы в 2015 г. уменьшились на 20% по сравнению с предыдущим годом, что напрямую связано со снижением экспортных продаж на 45%.

Сокращение экспорта угля обусловлено тем, что в 2014 году в РФ была принята программа развития угольной промышленности до 2030 года, в которой

предусмотрена замена потребления российскими электростанциями казахстанских углей на кузнецкие, а также переход отдельных электростанций РФ на газ.

Доля выручки на экспорт составила 31% в 2015 г. (2014: 45%, 2013: 48%).

деятельности за 2015 г. составила 997 млн. тенге при плане 3,541 млн. тенге, или 28% от плана.

Анализ финансовых результатов за 2015 г.

В качестве основных показателей рентабельности базовой производственной деятельности были выбраны ROA и ROE, который показывает финансовый результат компании, не включающий процентов по заемным средствам, уплаченному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, что дает более понятную информацию по производственной рентабельности; ROA, показывающий рентабельность всех активов организации; ROE, показатель рассматривающий эффективность вложенного капитала.

	2015	2014	2013
ROA	8%	19%	-5%
ROE	39%	46%	13%

Дивиденды

На основании Решения единственного акционера № 4 от 25 августа 2015 года, по результатам деятельности в утвержденной консолидированной финансовой отчетности за 2014г. Компания начислило дивиденды к выплате по простым акциям на сумму 4,591,380 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2015 года общее и оплаченное количество акций Компании в обращении составляет 151,962 акций номиналом 10,000 тенге каждая.

Особые статьи, принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2015 г., текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 5,586,655 тыс. тенге (2014 г.: 1,015,544 тыс. тенге). Руководство Группы в настоящее время проводит оптимизацию затрат и проводит активную работу по уменьшению текущих обязательств путем реструктуризации краткосрочных займов. Способность Группы продолжать непрерывную деятельность зависит от постоянной поддержки Участника, который подтверждает свою готовность по обеспечению финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.



Управление рисками

Анализ рисков

В ходе операционной деятельности Компания подвержена рыночным рискам. Эти риски включают в себя товарно-ценовой риск, валютный риск, риск процентной ставки, риск ликвидности и кредитный риск.

Товарно-ценовой риск

Товарно-ценовой риск - это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукты Компании (уголь) будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Компании. Компания не использует хеджирование товаров с целью ограничения влияния колебаний цен на уголь. Компания управляет товарно- ценовым риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Компания подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток. Кредитный риск Компании в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью. Данные суммы представлены в отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Операционный риск

Операционный риск - это риск того, что Компания понесет финансовые убытки в результате прерывания деятельности, а также возможного ущерба для имущества Компании в результате природных бедствий и технологических аварий. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания имеет достаточно действующих страховых полисов в отношении гражданско-правовой ответственности.

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют. Валютный риск Компании в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами. Операционный валютный риск Компании связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Основная часть продаж Компании выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в любой момент времени ограничена одним месяцем.

Охрана окружающей среды

Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Согласно требованиям Экологического Кодекса РК на предприятиях разработаны:

- * Проект нормативов предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ;
- * Программа управления отходами; Программа нормативов размещения отходов;

- Программа производственного экологического контроля окружающей среды;
- План мероприятий по охране окружающей среды.

Рыночный риск

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут

быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой

степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ

Контракт на недропользование

Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование. Компания соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование.



Риск связанный с транспортировкой угля

В начале 2014 года чувствовался дефицит вагонов при отгрузках угля в экспортном сообщении, который продолжался с 2013 года в связи с ограничением на отгрузку угля на экспорт в вагонах АО «КТТ». Однако к новому отопительному сезону ограничение на вывод вагонов АО «КТТ» за пределы РК был снят. В то же время общая экономическая нестабильность в РФ, а именно девальвация рубля оказала значительное влияние на транспортную составляющую при отгрузках казахстанских углей на экспорт, что сделало конечную цену на уголь ТОО «Майкубен-Вест» неконкурентоспособной с углями российских разрезов и газом.

Своевременное предоставление понижающих коэффициентов на магистральные железнодорожные сети АО «НК «КТЖ», а также

снижение ставок оператора АО «КТТ» в экспортном направлении оказало бы существенное влияние на увеличение добычи и реализации угля в адрес российских потребителей.

В 2014 году ТОО «Майкубен-Вест» определило для себя ряд долгосрочных проектов по диверсификации производства и расширению линейки выпускаемой продукции, а именно сортовой, фасованной и брикетированной угли.

Одна из поставленных задач уже реализована в 2014 году, сортовой уголь благополучно введен на угольный рынок и уже на сегодняшний день пользуется высоким спросом среди потребителей коммунально-бытового сегмента. Помимо реализации вышеуказанных проектов в течение года проводился анализ угольного рынка. Была реализована стратегия продаж с учетом всей специфики внутреннего рынка и угольных рынков стран ближнего зарубежья.



Социальная ответственность

Руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними нормативными актами, Компания соблюдает все стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, вознаграждения трудящихся за труд, социального страхования, предоставления оплачиваемого отпуска, охраны труда и др. Основными целями и задачами политики являются:

- Своевременное обеспечение персоналом высокой квалификации, способным решить поставленные задачи для достижения целей бизнеса;
- Мотивация персонала;
- Обучение и развитие персонала;
- Оценка эффективности;
- Развитие корпоративной культуры.

Привлекая на работу новых сотрудников, Компания стремится обеспечить прозрачность критериев отбора кандидатов. Альтернативная (конкурсная) система отбора построена на единых принципах оценки кандидатов по профессиональным и управленческим навыкам, общему потенциалу развития. При этом решения о приеме на работу принимаются независимо от национальной принадлежности, пола и возраста кандидата.

Работа с профсоюзом

ТОО «Майкубен-Вест» осознает важность открытого и налаженного взаимодействия между Компанией и работниками. На предприятии действует коллективный договор между администрацией предприятия и трудовым коллективом по регулированию социально-экономических и трудовых отношений. С момента подписания Коллективного договора 1 июля 2011 года руководством ТОО «Майкубен-Вест» постоянно контролируется исполнение Коллективного договора.

Мотивация сотрудников

Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда. Система оплаты труда и стимулирования персонала ТОО «Майкубен-Вест» основывается на таких принципах как: обеспечение конкурентоспособности заработной платы, выполнение требований трудового законодательства, регулярная индексация заработной платы в связи с инфляцией, повышение зарплаты в зависимости от роста производительности труда. Заработная плата регулируется в зависимости от производственных и финансовых результатов Товарищества.

Тарифные ставки и оклады устанавливаются по разрядам с учетом квалификации, по установленной градации, что дает возможность оценивать труд каждого работника в зависимости от результатов прилагаемых усилий, качества и опыта работы.

Обучение и развитие персонала

С целью обеспечения соответствия квалификации сотрудников требованиям профессиональных стандартов непрерывно проводится переподготовка работников, реализуются программы повышения квалификации, как специалистов, так и руководителей. Профессиональное развитие руководителей и специалистов ТОО «Майкубен Вест» производится на краткосрочных семинарах, тренингах.

Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

В 2015 году Компания выделила средства на благотворительные и социальные проекты и мероприятия, а также оказала спонсорскую поддержку в размере 25,018 тыс. тенге, среди которых Фонд Серпіліс, Казахстанская Организация Ветеранов ОВД и ВВ, ОФ Волейбольный клуб Павлодар, Троицкий храм с.Железинка, Национальная палата предпринимателей РК.

Охрана окружающей среды



Экологическая ответственность

В 2015 году Компания осуществляла природоохранную деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Основным нормативным актом, регулирующим отношения в области окружающей среды, является Экологический Кодекс РК, утвержденный Министерством охраны окружающей среды приказом № 112-Ө от 16.04.2007 года.

Контроль за охраной окружающей среды осуществляется отделом охраны окружающей среды.

Отделом осуществляется ежедневный внутренний аудит с оформлением актов по результатам проверок состояния ООС в подразделениях и подрядных организациях, работающих на территории предприятия.

Ежегодно предприятием разрабатываются мероприятия по рациональному использованию природных ресурсов, которые согласовываются с Комитетом экологического регулирования, контроля и государственной инспекции в нефтегазовой отрасли Министерства энергетики РК. Контроль над выполнением данных мероприятий и программ осуществляется РГУ «Департаментом экологии Павлодарской области Комитета экологического регулирования, контроля

и государственной инспекции в нефтегазовом хозяйстве Министерства энергетики РК» (ПОТУООС).

Экологический мониторинг

В 2015 году услуги по экологическому мониторингу согласно программе производственного экологического контроля, промышленному предприятию оказывали на основании заключенных договоров с НПЦЭС ТОО «Иртыш - Стандарт» и ТОО «GIOTrade», а именно:

- мониторинг атмосферного воздуха (отбор и анализ проб воздуха на границе санитарно-защитной зоны; в отопительный сезон производить определение количественного содержания в выбросах организованных источников (котельной станции «Угольная») с определением КПД пылеулавливающих установок);
- мониторинг водных ресурсов (отбор и анализ хоз. бытовых сточных вод; отбор и анализ проб дренажных вод, сбрасываемых в ложе сухого озера Шоптыколь, также определение тяжелых металлов; отбор и анализ проб подземных вод по наблюдательным скважинам и определение тяжелых металлов в них; отбор и анализ питьевой воды, также определение тяжелых металлов в ней);
- мониторинг почв, земельных ресурсов;

Корпоративное управление

Согласно положениям Кодекса, Компания рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения эффективности деятельности Компании, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. Компания рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как фактор, определяющий его место в современной экономике и Компании в целом. В основе корпоративного управления лежит принцип верховенства закона. Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности. Основополагающими принципами являются:

1. принцип защиты прав и интересов единственного акционера;
2. принцип эффективного управления Компанией советом директоров и генеральным директором;
3. принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
4. принципы законности и этики;
5. принципы эффективной дивидендной политики;
6. принципы эффективной кадровой политики;
7. принцип охраны окружающей среды;
8. политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
9. принцип ответственности.

Принцип защиты прав единственного акционера

Защита прав и интересов единственного акционера, рост активов Компании, поддержание финансовой стабильности и прибыльности Компании.

Принцип эффективного управления Компанией советом директоров

Максимальное соблюдение и защита прав, реализация интересов Единственного акционера. Директора действуют на основе информативности, прозрачности и в интересах Единственного акционера.

Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании

Раскрытие перед Единственным акционером и заинтересованными лицами информации о Компании, его финансовом положении, экономических показателей, структуре собственности и управления.

Принцип законности и этики

Отношения между органами Компании строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

Принцип эффективной дивидендной политики

Обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплаты. Политика должна быть прозрачна для изучения Единственным акционером, инвесторами и общественностью.

Принцип эффективной кадровой политики

Корпоративное управление направлено на развитие партнерских отношений между Компанией и его работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

Принцип охраны окружающей среды

Максимально бережное отношение к окружающей среде в соответствии с требованиями законодательства РК и общепризнанными стандартами деятельности.

Политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов

Действия работников Компании не должны вызывать конфликта интересов, ни в отношении себя, ни в отношении прочих лиц.

Принцип ответственности

Компания признает и уважает права всех Заинтересованных лиц и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости.



АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ КОМПАНИИ

Общее количество и вид зарегистрированных и размещенных акций	151 962 штуки простых акций
Номинальная стоимость 1 акции	10 000 (десять тысяч) тенге
Цена размещения одной акции	10 000 (десять тысяч) тенге
Способ оплаты акций	Все выпущенные Эмитентом акции были оплачены Единственным учредителем путем внесения в уставный капитал Эмитента в качестве оплаты акций Эмитента 100%-й доли участия в товариществе с ограниченной ответственностью «Майкубен-Вест».
Количество акций, находящихся в обращении	151 962 штуки простых акций

Организационная структура



Компетенция единственного акционера

В соответствии с Уставом Компании к исключительной компетенции единственного Акционера относятся следующие вопросы:

- Внесение изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение его в новой редакции;
- Утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;
- Добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- Увеличение количества объявленных акций Компании или изменение вида неразмещенных объявленных акций Компании;
- Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Компании, а также их изменение;
- Принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Компании;
- Принятие решения об обмене размещенных акций Компании одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его

членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;

- Назначение и замена аудиторов;
- Утверждение годовой финансовой отчетности Компании;
- Утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год (квартал или полугодие), после проведения аудита финансовой отчетности Компании за соответствующий период, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов в расчете на одну простую акцию;
- Принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Компании;
- Принятие решения о листинге и о добровольном делистинге акций Компании;

- Принятие решения об участии Компании в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава акционеров (участников) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или всех активов Компании, в сумме составляющих 25 (двадцать пять) и более процентов от всех принадлежащих Компании активов;
- Утверждение изменений в методику определения стоимости акций Компании при их выкупе в соответствии с Законодательством;
- Определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о Хозяйственной деятельности, в том числе, определение средства массовой информации, если такой порядок не определен Уставом Компании;
- Введение и аннулирование «золотой акции»;
- Утверждение повестки дня;
- Иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством к исключительной компетенции Единственного акционера.

Состав Совета Директоров

ДОЛЖНОСТЬ	ФИО	ДАТА РОЖДЕНИЯ	ОПЫТ РАБОТЫ
Независимый директор	Косакова Гаухар Онгараевна	19.07.1974	15.08.2013 – по настоящее время Независимый директор АО “Майкубен Вест Холдинг” 28.09.2011 – по настоящее время Член Совета директоров Mega Business & Alliances B.V. 06.09.2011 – по настоящее время Заместитель директора по экономике и финансам ТОО «Optigex» 26.04.2011 – 15.04.2015 Заместитель генерального директора по экономике и финансам ТОО «СэтЖолКонстракшн» 02.08.2010 – 15.09.2010 Вице-президент по финансам АО “Международный аэропорт Алматы” 16.02.2005 – 31.03.2009 Заместитель генерального директора по финансам и экономике ЗАО «КазСтройСервис»
Независимый директор	Сагдиева Раушан Махтаевна	19.09.1962	08.08.2013 – по настоящее время Независимый директор АО “Майкубен Вест Холдинг” 03.12.2010 – по настоящее время Генеральный директор ТОО «Алатау»
Член Совета директоров	Упушев Ерлан Елемесович	30.01.1969	1992 г. - генеральный директор ТОО “САН”. 1997 г. - вице-президент по маркетингу; 1998 г. - 1-й вице-президент, президент, 1999 г. - 1-й вице-президент ЗАО “НКТН “КазТрансОйл”. 2001 г. - генеральный директор ЗАО “КазСтройСервис”. 2002 г. - генеральный директор ТОО “Торговый дом “КазМунайГаз”. 2003 г. - генеральный директор ЗАО “КазСтройСервис” АО НК “КазМунайГаз”. 2005 г. - генеральный директор ТОО “Меркурий”. 2005 г. - генеральный директор АО “КМГ-Энерго”. Награжден медалью Казахстан Республикасыны

			тәуелсіздігіне 10 жыл” (2002), орденом “Құрмет” (2008). С 2007 г. - председатель Правления АО “Самрук-Энерго”. С 2015 г.-генеральный директор ТОО «Майкубен -Вест» С 2015 г. - член совета директоров АО “Майкубен Вест Холдинг”
Член Совета директоров	Сулейманов Жангельды Тимергалиевич	07.10.1963	1989 - 2000 Частная практика в области консультаций по вопросам налогообложения и финансов 2000 – 2005 Частная юридическая практика С 2005 -Адвокат Алматинской городской коллегии адвокатов. 2013 г. - по настоящее время, Член Совета по защите прав предпринимателей при Национальной палате предпринимателей РК 2012 г. - по настоящее время, Член Управляющего совета Коллегии коммерческих юристов «KazBar» 2002 г. - по настоящее время, Член Совета Палаты налоговых консультантов РК 2012 г. - по настоящее время, Руководитель интернет-проекта «Юристы за соблюдение законов» 2013 г. - по настоящее время, Руководитель проекта «Казахстанская лига юристов» 2013 г. - по настоящее время, Руководитель проекта «Учебный суд» 2013 г. - по настоящее время, Участник телевизионного проекта «Судебные истории» ОРТ Первый канал Евразия
Генеральный директор	Тезикбаев Амиржан Аликович	03.04.1983	Генеральный директор АО "Майкубен Вест Холдинг", Республика Казахстан, Алматы. Генеральный директор ТОО "МШ-Уголь", Республика Казахстан, Караганда.

Вопросы, рассмотренные единственным акционером в 2015 году

В 2015 году Единственный акционер АО «Майкубен Вест Холдинг» принял 7 решений:

- 20 января 2015 года Единственный акционер принял Решение №1 по вопросу проведения аудита финансовой отчетности Общества за 2014 год;
- 10 апреля 2015 года Единственный акционер принял Решение №2 касательно назначения новых членов совета директоров Упушева Ерлана Елемесовича и Сулейманова Жангельды Тимергалиевича;
- 12 мая 2015 года Единственный акционер принял Решение №3 касательно изменения юридического адреса Компании и изменение Устава компании;
- 25 августа 2015 года Единственный акционер принял Решение №4 касательно утверждения консолидированной финансовой отчетности АО "Майкубен Вест Холдинг" за 2014 г, аудит которой был произведен аудиторской компанией "Ernst & Young", а так же выплате

дивидендов за 2015 год в размере 30,333 тенге год в расчете на одну простую акцию;

- 27 августа 2015 года Единственный акционер принял Решение №5 касательно утверждения годового отчета за 2014 год;
- 3 ноября 2015 года Единственный акционер принял Решение №6 по утверждению компании “Deloitte” аудитором Компании на 2015 год;
- 24 ноября 2015 года Единственный акционер принял Решение №7 касательно изменения в сумме выплачиваемых дивидендов за 2015 год в размере 30,214 тенге в год в размере на одну простую акцию;

Компетенция совета директоров

В соответствии с Уставом Компании к компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

- Определение приоритетных направлений деятельности Эмитента и стратегии развития Эмитента, а также утверждение плана развития Эмитента в случаях, предусмотренных законодательством;
- Принятие решения о размещении акций, в том числе о количестве размещаемых акций в

пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения;

- Выкуп размещенных простых акций или других ценных бумаг Эмитента и определение цены их выкупа;
- Предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
- Утверждение годовых бюджетов, среднесрочных бизнес-планов (на 3 года) и долгосрочных бизнес планов (на 5 лет) Эмитента;
- Утверждение положений о Комитетах Совета директоров;
- Избрание Генерального директора Эмитента и досрочное прекращение его полномочий;
- Определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Генерального директора;
- Определение количественного состава комитета по внутреннему аудиту, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы комитета по внутреннему аудиту, размера и условий оплаты труда и премирования работников комитета по внутреннему аудиту;
- Назначение и определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования корпоративного секретаря (при наличии);
- Определение срока полномочий и размера вознаграждения Утверждение внутренних документов Эмитента (кроме документов, принимаемых Генеральным директором в целях организации деятельности Эмитента), в том числе документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписи на ценные бумаги Эмитента;
- Принятие решений о создании и ликвидации филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них; Принятие решений об увеличении обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- Принятие решения о приобретении (отчуждении) Эмитентом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия) в других юридических лицах;
- Принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица,

10 (десять) и более процентов акций (долей участия) которого принадлежит Эмитенту;

- Принятие решений о заключении Эмитентом крупной сделки или сделки с заинтересованностью; Принятие решений и утверждение соглашений о заключении Эмитентом любых займов и кредитов; Принятие решений о предоставлении имущества Эмитента в залог и выдачи любых гарантий Эмитентом;
- Утверждение штатной численности и организационной структуры Эмитента, по представлению Генерального директора;
- Другие вопросы, которые предусмотрены
- В 2015 году было проведено 32 заседаний Совета директоров. 18 заседаний Совета директоров были созваны по вопросам деятельности ТОО «Майкүбен-Вест». В соответствии с Уставом Компании Совет директоров принимает решения по вопросам, относящимся к компетенции единственного участника ТОО "Майкүбен- Вест".
- Вознаграждение членов совета директоров и исполнительного органа. Размер вознаграждения членам Совета директоров определяется в соответствии с решением единственного Акционера АО "Майкүбен Вест Холдинг". Общий размер вознаграждения членам Совета директоров и исполнительному органу Компании выплаченного за 2015 год, составил 32 млн. тенге, за вычетом налогов и прочих обязательных платежей.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Согласно Устава Компании создаются следующие Комитеты Совета директоров:

- Комитет стратегического планирования
- Комитет по вопросам кадров и вознаграждений;
- Комитет по внутреннему аудиту;

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Комитет по социальным вопросам. Вышеуказанные Комитеты должны состоять из членов Совета директоров и Экспертов, которые обладают необходимыми профессиональными навыками и знаниями для работы в конкретном комитете.

Принимая во внимание, что АО «Майкүбен Вест Холдинг» на данный момент комитеты Совета директоров сформированы не были.

Политика распределения чистого дохода Компании разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан и действующими документами Компании. Согласно существующей

политике распределения чистого дохода, сумма, направляемая на выплату дивидендов, составляет не менее 50% от чистого дохода Компании. При этом, документами Компании оговорено, что дивиденды могут распределяться ежеквартально или раз в полугодие, исходя из того, что сумма, направляемая на выплату дивидендов, составляет не менее 20% от чистого дохода Компании за соответствующий финансовый период.

Размер начисленных и выплаченных дивидендов за 2015 год в расчете на одну простую акцию составил 30,214 тенге. Общее количество простых акций составляет 151,962.



ВНЕШНИЙ АУДИТОР

Майкубен Вест Холдинг привлекает внешнего аудитора для обеспечения независимой оценки на соответствие практик бухгалтерского учета требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

По результатам отбора заявок на проведение аудита финансовой отчетности АО «Майкубен Вест Холдинг», аудит Компании за 2015 год был проведен ТОО «Делойт».

Аудит финансовой отчетности Компании за 2014 год осуществляло товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг».

Контактная информация

ТОО «Делойт»

Алматинский Финансовый Центр
пр. Аль Фараби, 36
Алматы, 050059
Казахстан

НЕЗАВИСИМЫЙ РЕГИСТРАТОР

Реестр акционеров Компании ведет АО «Единый регистратор ценных бумаг», созданное 1 декабря 2011 года Национальным Банком Республики Казахстан и зарегистрированное 11 января 2012 года Министерством Юстиции г. Алматы.

Контактная информация

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

пр. Абылай хана, 141
Алматы, 050000, РК



АО «Майкубен-Вест Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-40

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Майкубен-Вест Холдинг» и его дочерних организаций (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за 2015 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

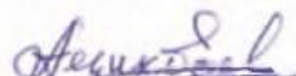
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2015 г. была утверждена руководством 29 августа 2016 г.

От имени руководства Группы:


Тежиқтайев А.А.
Генеральный директор

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан




Сатышева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам и Совету Директоров АО «Майкубен-Вест Холдинг»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Майкубен-Вест Холдинг» (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2015 г., а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами консолидированной финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Основания для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 14 к консолидированной финансовой отчетности, у Группы имеется не урегулированное судебное разбирательство с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в отношении действительности договора. Согласно постановлению Верховного суда от 30 марта 2016 г., Группа должна выполнить обязательства по договору, включая пеню. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении задолженности Группы перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» по состоянию на 31 декабря 2015 г. и суммы чистой прибыли за 2015 г., поскольку руководство Группы находится на стадии переговоров с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в отношении условий договора. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

Группа не раскрыла наименование конечной контролирующей стороны в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, что не соответствует Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе раздела «Основания для выражения мнения с оговоркой», и влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основания для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2015 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем. В Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности указано на отрицательный оборотный капитал Группы. Это обстоятельство вызывает значительные сомнения в способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем. Планы руководства Группы в отношении этого обстоятельства также представлены в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., проверялась другим аудитором, который 31 июля 2015 г. выразил мнение с оговоркой касательно финансовой гарантии, не признанной Группой.



Аарон Кроуч
Партнер проекта
Сертифицированный бухгалтер
Свидетельство № 229327,
от 11 мая 2005



Дана Едилбаева
Квалифицированный аудитор
Свидетельство №0000190
от 6 августа 2014 г.,
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на лицензию аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан
№ 0000015, вид МФЮ-2, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
13 сентября 2006 г.



Нурван Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

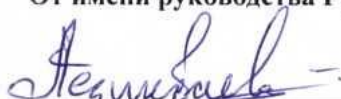
29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1,111,869	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	1,104,696	1,072,751
Авансы выданные	8	252,390	398,013
Товарно-материальные запасы	9	608,012	707,079
Прочие налоговые активы		44,808	69,385
Краткосрочные депозиты	6	-	9,118
Итого текущие активы		3,121,775	4,159,400
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	10	8,765,120	8,495,108
Горнорудные активы	11	861,364	431,656
Нематериальные активы		14,462	22,544
Прочие долгосрочные активы	12	218,635	148,883
Итого долгосрочные активы		9,859,581	9,098,191
ИТОГО АКТИВЫ		12,981,356	13,257,591
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	1,519,620	1,519,620
Нераспределенная прибыль		1,015,331	4,609,583
Итого капитал		2,534,951	6,129,203
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1,876,337	1,869,086
Краткосрочная часть займов	14	5,676,013	2,534,702
Налог на прибыль к уплате		457,649	417,154
Авансы полученные	15	458,994	134,533
Прочие налоговые обязательства	16	239,437	219,469
Итого текущие обязательства		8,708,430	5,174,944
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	14	911,769	1,246,856
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	17	172,533	134,354
Вознаграждения работникам	18	35,221	40,647
Отложенные налоговые обязательства	27	618,452	531,587
Итого долгосрочные обязательства		1,737,975	1,953,444
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		12,981,356	13,257,591

От имени руководства Группы:


Тезимбаев А.А.
Генеральный директор





Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 - 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

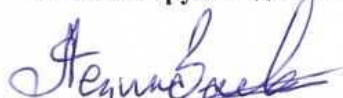
АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Выручка	20	6,667,342	8,369,342
Себестоимость	21	(3,681,181)	(3,678,818)
Валовая прибыль		2,986,161	4,690,524
Общие и административные расходы	22	(961,702)	(731,308)
Расходы по реализации	23	(661,660)	(721,109)
(Начисление)/восстановление резервов		(714,638)	22,858
Прочие доходы	24	2,610,477	4,289,313
Прочие расходы	24	(2,694,074)	(4,107,228)
Прибыль от операционной деятельности		564,564	3,443,050
Финансовые доходы	25	48,947	374
Финансовые расходы	25	(299,944)	(339,161)
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	26	1,083,268	(123,300)
Прибыль до налогообложения		1,396,835	2,980,963
Расход по подоходному налогу	27	(399,706)	(676,435)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		997,129	2,304,528
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		997,129	2,304,528

От имени руководства Группы:



Тезимов А.А.
Генеральный директор





Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

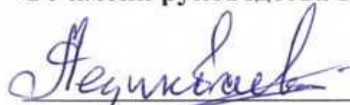
Примечания на стр. 9 – 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2014 г.		1,519,620	2,305,055	3,824,675
Итого совокупный доход за год		-	2,304,528	2,304,528
На 31 декабря 2014 г.		1,519,620	4,609,583	6,129,203
Выплаты дивидендов	19	-	(4,591,381)	(4,591,381)
Итого совокупный доход за год		-	997,129	997,129
На 31 декабря 2015 г.		1,519,620	1,015,331	2,534,951

От имени руководства Группы:


Тезимбаев А.А.
Генеральный директор





Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 - 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)


	Примечания	2015 г.	2014 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,396,835	2,980,963
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		1,183,860	1,088,365
Начисление/(восстановление) резервов		714,638	(22,858)
Финансовые расходы		299,944	339,161
Финансовые доходы		(47,127)	(374)
Убыток от выбытия основных средств		38,258	-
(Доход)/убыток от курсовой разницы, нетто		(1,083,268)	123,300
Прочее		24,885	(200,189)
		<u>2,528,025</u>	<u>4,308,368</u>
Изменения в рабочем капитале:			
Изменения товарно-материальных запасов		(84,758)	(191,163)
Изменения торговой и прочей дебиторской задолженности		422,545	(1,028,663)
Изменения авансов выданных		75,544	-
Изменения задолженности работникам		(5,426)	(6,081)
Изменения торговой и прочей кредиторской задолженности		(13,093)	47,812
Изменения прочих налоговых активов		24,577	34,086
Изменения прочих налоговых обязательств		12,615	171,842
		<u>2,960,029</u>	<u>3,336,201</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Вознаграждения уплаченные		(24,570)	(75,805)
Налог на прибыль уплаченный		(264,719)	(322,189)
		<u>2,670,740</u>	<u>2,938,207</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты по приобретению основных средств и горнорудных активов		(1,790,089)	(446,396)
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(920)	(28,014)
Выдача краткосрочных займов		9,118	(8,744)
		<u>(1,781,891)</u>	<u>(483,154)</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			

От имени руководства Группы:


Тезимбаев А.А.
Генеральный директор



29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан


Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 – 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

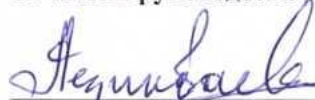
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.**

(в тыс. тенге)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:**

Получение займов		2,744,100	500,000
Возврат займов		(200,554)	(1,270,554)
Выплаты дивидендов	19	<u>(4,591,381)</u>	<u>(651,678)</u>
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		<u>(2,047,835)</u>	<u>(1,422,232)</u>
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1,158,986)	1,032,821
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	1,903,054	869,605
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		<u>367,801</u>	<u>628</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	<u><u>1,111,869</u></u>	<u><u>1,903,054</u></u>

От имени руководства Группы:


Тезимбаев А.А.
Генеральный директор



29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сатаева Г
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 – 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Майкубен-Вест Холдинг» (далее – «Группа») было организовано 13 июля 2013 г. в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Материнским предприятием Группы является ТОО «Primier Development Company» (далее - «Материнская компания»), со 100% долей участия в Группе. Годовая консолидированная финансовая отчетность публикуется Материнской компанией и находится в открытом доступе.

Основной деятельностью Группы является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь (далее - «Месторождение») и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля от 31 сентября 1999 г. (далее – «Договор») на Месторождении. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2017 г. Группа планирует возобновить контракт после истечения срока и в случае необходимости провести переговоры об увеличении максимальной допустимой годовой добычи.

У Группы имеются следующие лицензии:

- Государственная лицензия №12003539 от 18 февраля 2011 г. на проведение деятельности связанной с оборотом прекурсоров.
- Государственная лицензия №12011543 от 17 сентября 2012 г. на разработку, производство, приобретение и реализацию взрывчатых и пиротехнических изделий.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Группы является Республика Казахстан. Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, г. Алматы, мкр. Баганашыл, ул. ул. Санаторная, д. 46.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем году Группа приняла следующие новые стандарты и интерпретации эффективные для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «*Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников*»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*», если иное не указано в примечаниях ниже.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹;
- МСФО (IFRS) 14 «*Счета отложенных тарифных разниц*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «*Разъяснение допустимых методов амортизации*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «*Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «*Сельское хозяйство: плодоносящие растения*»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Учет приобретения доли участия в совместных операциях*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Инициатива в сфере раскрытия информации*»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие*»¹;

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации*»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с клиентами*»²;
- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*»²;
- МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*»³.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

Группа будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСФО (IAS) 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

Руководство Группы предполагает, что применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций не окажут существенного воздействия на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Основа подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и исполнение обязательств Группы в процессе операционной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 5,586,655 тыс. тенге (2014 г.: 1,015,544 тыс. тенге). Руководство Группы в настоящее время проводит оптимизацию затрат и проводит активную работу по уменьшению текущих обязательств путем реструктуризации краткосрочных займов. Способность Группы продолжать непрерывную деятельность зависит от постоянной поддержки Участника, который подтверждает свою готовность по обеспечению финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть если бы Группа не была способна продолжать непрерывную деятельность.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Руководство Группы определило функциональной валютой казахстанский тенге (далее - «тенге»), который отражает экономическую сущность событий и операций Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, отражаются по курсу на дату совершения операции. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на отчетную дату. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по монетарным статьям от изменения курсов валют отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Группа использовала обменный курс доллара США по отношению к тенге, установленный Казахстанской Фондовой Биржей следующим образом:

	Обменный курс на 31 декабря	Средний обменный курс за год
2015 г.	339.47	222.25
2014 г.	182.35	179.12

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности, результаты деятельности и консолидированное финансовое положение выражены в тысячах тенге, которая является валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

Использование оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от продажи готовой продукции признается в момент поставки товаров и передачи права собственности, при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товара;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- Сумма выручки может быть достоверно определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- Понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Признание расходов

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

Затраты по займам

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

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

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в

будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Первоначальная стоимость основных средств включает их покупную цену, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, а также любые прямые затраты по приведению актива в рабочее состояние для целевого использования.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, так же, как и по прочим основным средствам, начинается с момента готовности активов к целевому использованию.

Расходы, произведенные для замены компонента нового основного средства, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. В фактическую стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену, которые увеличивают срок полезной службы активов или повышают его способность приносить доход. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования объекта основных средств, машин и оборудования. Затраты на ремонт и техническое обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются на перспективной основе.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов, в годах:

Здания и сооружения	10-50 лет
Установки, машины и оборудование	4-25 лет
Прочие активы	3-15 лет

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда не ожидается получения будущих экономических выгод от продолжающегося использования актива. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в отчете о прибылях и убытках.

Горнорудные активы

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу и обязательства по восстановлению месторождения. Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе горнорудных активов и амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи всех запасов месторождения.

Затраты на вскрышу понесенные в период коммерческой добычи капитализируются только при условии, что они приводят к получению будущих выгод от получения доступа к дополнительным запасам, количество таких дополнительных запасов может быть надежно измерено, и такие расходы можно точно определить и соотнести с дополнительными запасами. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи дополнительных запасов, к которым был получен доступ в результате проведения вскрышных работ.

В случае, если не представляется практически возможным провести четкое разделение вскрышных работ на работы, связанные с текущей добычей и работы, связанные с улучшением доступа к конкретным компонентам рудного тела, такие расходы распределяются на основании ожидаемого коэффициента вскрыши по оставшимся запасам. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи оставшихся запасов.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на научно исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков

рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или конструктивное обязательство, величину которого можно достоверно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для погашения текущего обязательства на конец отчетного периода, с принятием во внимание рисков и неопределенностей, связанных с обязательством. Когда резерв измеряется с помощью денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (в случае, если эффект стоимости денег во времени является материальным).

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для погашения обязательств, ожидаются, быть возмещенными третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и сумма дебиторской задолженности может быть надежно измерена.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее - «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям, за исключением НДС на транспорт, подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на основе чистого метода. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, который не был зачтен на дату

составления отчета о консолидированном финансовом положении, признан в отчете о консолидированном финансовом положении на чистой основе.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанной с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящейся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим отдельным категориям: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ОССЧПУ»); инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются и списываются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже - это покупка или продажа финансового актива с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости долгового финансового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные потоки (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового инструмента или, если применимо, более короткого срока, до балансовой стоимости на момент принятия к учету.

Доход признается по методу эффективной процентной ставки по всем долговым инструментам, за исключением тех, которые классифицированы как ОССЧПУ.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не торгуются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, на текущих банковских и депозитных счетах, со сроком погашения не более трех месяцев. Деньги на банковских и депозитных счетах включают краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме ОССЧПУ, оцениваются на обесценение на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесцененными, если получены объективные данные об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по ним в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия активов к учету.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по погашению. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю в течение среднего срока, установленного договорами Группы, в среднем 60 дней, а также ощутимые изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма признаваемого убытка от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке данного финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, сумма убытков от обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по текущей рыночной ставке дохода для подобного финансового актива. Такое обесценение не сторнируется в последующих периодах.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается через использование резерва. Когда торговая и прочая дебиторская задолженность не может быть получена, она списывается за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учет финансового актива только, когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или, когда Группа передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Группа не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Группа признает свое оставшееся доленое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые ей, возможно, придется выплачивать. Если Группа в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

В отчетных периодах данной консолидированной финансовой отчетности, все финансовые обязательства, признанные Группой, в том числе кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде, торговле и прочей кредиторской задолженности, представляют другие финансовые обязательства. Такие обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке, и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, с признанием процентных расходов по методу эффективной доходности.

Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть

эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового обязательства или (если применимо) более короткого срока, до чистой балансовой стоимости на дату первоначального признания.

Прекращение признания финансового обязательства

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о прибылях и убытках.

Краткосрочные вознаграждения работникам

Группа платит социальный налог в бюджет Республики Казахстан за своих работников. Группа несет расходы по социальному налогу и соответствующим расходам работников по мере их возникновения.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 160,230 тенге в месяц в 2015 г. (2014 г.: 149,745 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения

Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения представляет собой будущие расходы, связанные с демонтажем и восстановлением участка в связи с выбытием горнорудных активов, активов по разработке и оценке и основных средств, которые будут понесены в том периоде, когда возникнут обязательства, и когда справедливая стоимость может быть надежно оценена. Соответствующая оценённая стоимость обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения капитализируется в составе балансовой стоимости горнорудных активов, активов по разработке и оценке и основных средств.

Изменения в оценке текущего обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения, возникающие в результате изменений в предполагаемых условиях, движении будущих денежных средств или ставки дисконтирования корректируют стоимость соответствующего актива в текущем периоде.

Сумма обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения оценивается как приведенная стоимость расходов, необходимых для исполнения обязательства, используя ставку дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу. Прирост в сумме обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения признается в качестве финансовых расходов в период возникновения.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

- а) прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, сторона:
 - (i) контролирует, контролируется или находится под общим контролем с Группой (включая холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании);
 - (ii) имеет долю в группе; или
 - (iii) имеет совместный контроль над группой;
- б) сторона является ассоциированным членом Группы;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала группы или их родителей;
- д) сторона является близким членом семьи любого лица, указанного в пункте (а) или (г);

- е) сторона является группой, которая находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой группе принадлежит, прямо или косвенно, любому из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой план выплат по окончании трудовой деятельности в интересах работников Группы, или любого предприятия, которое является связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридической форме.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Ниже приводятся ключевые суждения и оценки руководства в процессе применения учетной политики Группы, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения

Деятельность Группы регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резерв по обязательствам по ликвидации и восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных требований и условий лицензионных соглашений. Резерв определяется путем оценки руководства общей стоимости восстановления по повреждениям, совершенным на отчетную дату и дисконтируется до чистой приведенной стоимости, и учитывается как расходы в течение ожидаемого срока действия месторождения. Оценка общей стоимости требует от руководства ряд предположений, включая работы по восстановлению и ставки дисконтирования. Изменения в этих допущениях или изменение в законе по защите окружающей среды, может привести к изменению резерва в будущем периоде. Любое такое изменение учитывается в момент пересмотра, и сумма расходов в каждом периоде меняется на перспективной основе.

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

Запасы угля

Запасы угля являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денег Группы, которые используются для оценки стоимости возмещения активов и для определения расходов по износу и амортизации. При оценке суммы запасов руды Группа получает отчеты от геологов, которые проводят оценку резервов на основе методики подсчетов, определенной Государственной комиссией Республики Казахстан по минеральным ресурсам для интерпретации геологических и разведочных данных и определения указанных ресурсов (доказанных резервов) и оценки указанных ресурсов (возможных резервов). Оценка резервов основана на экспертных знаниях и оценке. Количественное определение резервов включает определенную степень неопределенности. Неопределенность в основном с полнотой

геологической и технической информации. Кроме того, присутствие резервов не означает, что все резервы будут в наличии для извлечения на экономически эффективной основе. Резервы руды ежегодно анализируются и оцениваются. Количество резервов может пересматриваться в результате изменений в производственных мощностях и изменений в стратегии разработки.

Резервы на обесценение товарно-материальных запасов

Ежегодно Группа рассматривает необходимость создания резерва по обесценению товарно-материальных запасов и по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации (включая устаревшие и неликвидные запасы) на основе ежегодной инвентаризации и оценки будущего использования таких товарно-материальных запасов.

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. были произведены отдельные реклассификации сравнительных показателей для приведения их в соответствие с представленной информацией по состоянию на 31 декабря 2015 г., которая была изменена с прошлого года, так как руководство полагает, что такие классификации более соответствуют структуре данных активов:

Основные средства до реклассификации:

	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2014 г.	5,217,710	9,882,140	53,694	325,518	15,479,062
Поступления	224,401	771,952	13,762	161,935	1,172,050
Выбытия	(84,312)	(297,733)	(2,307)	(25,538)	(409,890)
Переводы	88,480	228,056	22,609	(339,145)	-
На 31 декабря 2014 г.	5,446,279	10,584,415	87,758	122,770	16,241,222
Накопленный износ:					
На 1 января 2014 г.	(2,123,834)	(4,434,873)	(42,314)	(38,018)	(6,639,039)
Начислено за год	(175,613)	(893,978)	(12,427)	-	(1,082,018)
Обесценение	-	-	-	22,936	22,936
Выбытия	84,312	297,145	2,206	-	383,663
На 31 декабря 2014 г.	(2,215,135)	(5,031,706)	(52,535)	(15,082)	(7,314,458)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2014 г.	3,231,144	5,552,709	35,223	107,688	8,926,764

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Основные средства после реклассификации:

	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2014 г.	5,217,710	9,882,140	53,694	325,518	15,479,062
Поступления	224,401	771,952	13,762	161,935	1,172,050
Выбытия	(84,312)	(297,733)	(2,307)	(25,538)	(409,890)
Переводы	88,480	228,056	22,609	(339,145)	-
Переводы в горнорудные активы	(80,009)	(591,683)	-	-	(671,692)
На 31 декабря 2014 г.	5,366,270	9,992,732	87,758	122,770	15,569,530
Накопленный износ:					
На 1 января 2014 г.	(2,123,834)	(4,434,873)	(42,314)	(38,018)	(6,639,039)
Начислено за год	(175,613)	(893,978)	(12,427)	-	(1,082,018)
Обесценение	-	-	-	22,936	22,936
Выбытия	84,312	297,145	2,206	-	383,663
Переводы в горнорудные активы	41,995	198,041	-	-	240,036
На 31 декабря 2014 г.	(2,173,140)	(4,833,665)	(52,535)	(15,082)	(7,074,422)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2014 г.	3,193,130	5,159,067	35,223	107,688	8,495,108

Горнорудные активы после реклассификации:

	Активы, связанные со вскрышными работами	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2014 г.	-	-	-
Перевод из основных средств	591,683	80,009	671,692
На 31 декабря 2014 г.	591,683	80,009	671,692
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2014 г.	-	-	-
Перевод из основных средств	(198,041)	(41,995)	(240,036)
На 31 декабря 2014 г.	(198,041)	(41,995)	(240,036)
Чистая балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2014 г.	393,642	38,014	431,656

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2014 г. (выпущено)	Эффект изменения классификации	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,503,761	(431,013)	1,072,748
Авансы выданные	-	398,013	398,013
Краткосрочные займы выданные	-	33,000	33,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,003,456	(134,533)	1,868,923
Авансы полученные	-	134,533	134,533

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на банковских счетах	1,084,958	1,181,883
Краткосрочные депозиты	22,503	720,282
Денежные средства в кассе	4,408	889
	1,111,869	1,903,054

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. денежные средства были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	711,325	1,828,263
Российские рубли	295,448	3,579
Тенге	92,364	71,212
Евро	12,732	-
	1,111,869	1,903,054

По состоянию на 31 декабря 2015 г. у Группы имелся краткосрочный депозит в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 61,577 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 67,857 тыс. тенге), который был классифицирован как денежные средства и их эквиваленты.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы имелся краткосрочный депозит на сумму 9,118 тыс. тенге, выраженный в долларах США, со сроком от 3 до 6 месяцев, с процентной ставкой 3.5%. В течении 2015 г., депозит был закрыт.

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,771,744	2,129,140
Прочая дебиторская задолженность	37,565	-
Резерв по обесценению	(1,704,613)	(1,056,389)
	1,104,696	1,072,751

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Движение резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности за 2015 г. и 2014 г. представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(1,056,389)	(1,534,766)
Начисление резерва	(648,224)	-
Восстановление резерва	-	14,704
Списание задолженности	-	463,673
На 31 декабря	(1,704,613)	(1,056,389)

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.
Просроченная меньше 30 дней	562,184	727,915
Просроченная на 31-60 дней	297,269	234,578
Просроченная на 61-180 дней	209,667	60,183
Просроченная на 181-360 дней	37,258	-
Просроченная на срок более 360 дней	(1,682)	50,075
	1,104,696	1,072,751

Основная часть дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 г. в сумме 300,628 тыс. рублей или эквивалентно 1,397,920 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 317,585 тыс. рублей или 1,006,744 тыс. тенге) относится к задолженности от ООО «ТрансТэк», бывшего дочернего предприятия Группы, за реализацию продукции конечным потребителям на территории Российской Федерации. В течении 2013 г. руководство Группы признало обесценение на полную сумму дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	530,448	187,899
Российские рубли	367,172	253,061
Доллары США	207,076	631,791
	1,104,696	1,072,751

Средний кредитный период по реализованным товарам или услугам составляет 90 дней. Проценты на дебиторскую и прочую задолженность не начисляются.

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы, выданные за товары и услуги	283,980	408,349
Резерв на обесценение авансов выданных	(31,590)	(10,336)
	252,390	398,013

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Движение резерва по обесценению авансов, выданных за 2015 и 2014 гг. представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(10,336)	(10,336)
Начисление резерва	<u>(21,254)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(31,590)</u>	<u>(10,336)</u>

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сырье и материалы	572,425	706,662
Готовая продукция	210,618	130,288
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	<u>(175,031)</u>	<u>(129,871)</u>
	<u>608,012</u>	<u>707,079</u>

Движение в резерве по обесценению товарно-материальных запасов за 2015 и 2014 гг. представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(129,871)	(138,025)
Начисление/(восстановление) резерва	<u>(45,160)</u>	<u>8,154</u>
На 31 декабря	<u>(175,031)</u>	<u>(129,871)</u>

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2014 г.	5,217,710	9,882,140	53,694	325,518	15,479,062
Поступления	224,401	771,952	13,762	161,935	1,172,050
Выбытия	(84,312)	(297,733)	(2,307)	(25,538)	(409,890)
Переводы	88,480	228,056	22,609	(339,145)	-
Переводы в горнорудные активы	(80,009)	(591,683)	-	-	(671,692)
На 31 декабря 2014 г.	5,366,270	9,992,732	87,758	122,770	15,569,530
Поступления	2,882	1,215,297	19,643	111,397	1,349,219
Перевод из запасов	(73,465)	-	-	87,193	13,728
Выбытия	(148,787)	-	(37)	-	(148,824)
Переводы	75,236	34,233	-	(109,469)	-
На 31 декабря 2015 г.	5,222,136	11,242,262	107,364	211,891	16,783,653
Накопленный износ:					
На 1 января 2014 г.	(2,123,834)	(4,434,873)	(42,314)	(38,018)	(6,639,039)
Начислено за год	(175,613)	(893,978)	(12,427)	-	(1,082,018)
Обесценение	-	-	-	22,936	22,936
Выбытия	84,312	297,145	2,206	-	383,663
Переводы в горнорудные активы	41,995	198,041	-	-	240,036
На 31 декабря 2014 г.	(2,173,140)	(4,833,665)	(52,535)	(15,082)	(7,074,422)
Начислено за год	(152,919)	(889,790)	(11,968)	-	(1,054,677)
Выбытия	110,542	-	24	-	110,566
Перемещение	28,862	(46,315)	17,453	-	-
На 31 декабря 2015 г.	(2,186,655)	(5,769,770)	(47,026)	(15,082)	(8,018,533)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2014 г.	3,193,130	5,159,067	35,223	107,688	8,495,108
На 31 декабря 2015 г.	3,035,481	5,472,492	60,338	196,809	8,765,120

По состоянию на 31 декабря 2015 г., стоимость полностью амортизированных основных средств составила 115,239 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 74,877 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. чистая балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге, составила 4,503.607 тыс. тенге (2014 г.: 4,206,050 тыс. тенге).

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)

11. ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ

	Активы, связанные со вскрышными работами	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2014 г.	-	-	-
Реклассификации из основных средств	591,683	80,009	671,692
На 31 декабря 2014 г.	591,683	80,009	671,692
Поступления в течении года	522,458	27,431	549,889
На 31 декабря 2015 г.	1,114,141	107,440	1,221,581
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2014 г.	-	-	-
Перевод из основных средств	(198,041)	(41,995)	(240,036)
На 31 декабря 2014 г.	(198,041)	(41,995)	(240,036)
Начислено за год	(116,405)	(3,776)	(120,181)
На 31 декабря 2015 г.	(314,446)	(45,771)	(360,217)
Чистая балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2015 г.	799,695	61,669	861,364
На 31 декабря 2014 г.	393,642	38,014	431,656

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные материалы	138,664	-
Долгосрочные авансы выданные	45,115	95,316
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	15,948	12,441
Прочие долгосрочные активы	18,908	41,126
	218,635	148,883

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	1,011,114	1,043,011
Заработная плата и налоги по заработной плате	222,007	229,605
Прочая кредиторская задолженность	69,966	60,572
	1,303,087	1,333,188

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Нефинансовые обязательства		
Штрафы к уплате в бюджет	573,250	535,898
	573,250	535,898
	1,876,337	1,869,086

Средний кредитный период по платежам составляет 90 дней.

Штрафы к уплате в бюджет представлены резервами по штрафам по трансфертному ценообразованию. Резервы по трансфертному ценообразованию отражены в подоходном налоге к уплате.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	1,272,289	1,325,321
Евро	12,732	-
Российские рубли	10,143	7,867
Доллары США	7,923	-
	1,303,087	1,333,188

14. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обеспеченные займы – по амортизированной стоимости		
<i>Банковские займы</i>		
«Народный Банк Казахстана» АО	2,830,410	-
«Казинвестбанк» АО	101,343	303,577
<i>Займы от других предприятий</i>		
«Экибастузская ГРЭС-1» ТОО	3,656,029	3,477,981
	6,587,782	3,781,558
Краткосрочная часть займов		
«Народный Банк Казахстана» АО	2,830,410	-
«Экибастузская ГРЭС-1» ТОО	2,744,260	2,231,125
«Казинвестбанк» АО	101,343	303,577
	5,676,013	2,534,702
Долгосрочная часть займов		
«Экибастузская ГРЭС-1» ТОО	911,769	1,246,856
	911,769	1,246,856

В апреле 2013 г. Группа подписала с АО «Казинвестбанк» соглашения о кредитной линии в размере 1,5 млрд тенге на финансирование инвестиционного проекта со сроком на три года, со ставкой вознаграждения 10,5% годовых. Для целей обеспечения обязательств по кредитной линии Группа предоставила в залог автотранспортные средства на сумму 886,432 тыс тенге. Также, право требования денег, поступающим по контрактам с основными покупателями, а также право требования имущества, приобретенного за счет финансируемых банком средств.

9 октября 2009 г. ТОО «Майкубен-Вест», ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчетах, по которому была произведена переуступка прав требования между ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» от Группы. Далее 10 октября 2009 г.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

Группа заключила соглашение об исполнении обязательств с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». В результате Группа, в соответствии с этими соглашениями, стала должна ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» сумму в размере 4,413,408 тыс. тенге, которая подлежала погашению, равными долями в течении десяти лет начиная с 2009 г.

На момент первоначального признания эта задолженность была отражена по справедливой стоимости, которая представлена расчетными суммами денежных выплат, дисконтированных по ставке 8% в год, что представляло собой ставку вознаграждения для займов с аналогичными условиями погашения.

В соответствии с дополнительным соглашением от 11 апреля 2012 г. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1», дополнительные выплаты, в качестве возмещения упущенной выгоды, были включены и подлежали уплате согласно графику погашения суммы основной задолженности. Для определения справедливой стоимости задолженности на дату изменения платежей Группа использовала ставку дисконтирования в размере 12.5% годовых.

8 декабря 2014 г. Группа обратилась в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы (далее «СМЭС Алматы») с иском к ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашений, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам акционеров и подлежат признанию недействительными. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало апелляцию, решением Верховного суда, постановления предыдущих инстанций было отменено. Платежи по задолженности в течение 2013, 2014 и 2015 г. Группой не производились. В июле 2016 г. Материнская Компания обратилась в СМЭС Алматы с иском к Компании, ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашения, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам Материнской Компании и подлежит признанию недействительным. В настоящее время иск находится на рассмотрении в суде и решение по нему не вынесено.

В октябре 2015 г. Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» в размере лимита на сумму эквивалентную 11 миллионов долл. США в тенге на три года. Займы по соглашению предоставляются в тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых, а за пользование гарантией – 3% годовых. В 2015 г. Группа выбрала транш по соглашению на сумму 2,744,100 тыс. тенге.

15. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	458,994	134,533
	458,994	134,533

16. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	147,052	162,185
Социальный налог	11,880	-
Индивидуальный подоходный налог	8,866	34
Налог на имущество	6,715	7,579
Налог на транспортные средства	840	1,473
Земельный налог	123	-
Прочие налоги	63,961	48,198
	239,437	219,469

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЯ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	134,354	112,876
Амортизация дисконта (Примечание 25)	5,409	5,485
Изменения в оценке	10,748	6,963
Поступления	22,022	9,030
На 31 декабря	172,533	134,354

Руководство полагает, что обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения должны быть признаны по будущим расходам на месторождении. Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении.

Недисконтированные ожидаемые потоки денежных средств, необходимые для исполнения обязательства Группы составляют 75,574 тыс. тенге. Руководство Группы применило ставку инфляции на 2005-2015 гг. равной 8.9%, на 2016-2017 гг. равной 10.6% и ставку дисконтирования равной 12.39%, что привело к текущей стоимости обязательств Группы в сумме 172,533 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2015 г.

18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам признаются в соответствии с условиями и положениями, изложенными в коллективном договоре, подписанном Группой.

Изменения обязательств по вознаграждениям работникам в течение года представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	40,647	43,308
Высвобождение дисконта (Примечание 25)	1,951	2,079
Производственные выплаты	(9,062)	(6,081)
Актуарные убытки	1,685	1,341
Балансовая стоимость на 31 декабря	35,221	40,647

Актуарные допущения

Основные актуарные допущения по состоянию на отчетную дату (выраженные как средневзвешенные значения) могут быть представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	4.8%	4.8%
Ежегодное увеличение минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	8.36%	8.36%
Средний показатель текучести кадров		
-Административный и управленческий персонал моложе 40 лет	10.86%	10.86%
-Административный и управленческий персонал старше 40 лет	3.72%	3.72%
-Производственный персонал моложе 40 лет	11.80%	11.80%
-Производственный персонал старше 40 лет	8.52%	8.52%

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Оплачен- ный взнос	Доля Участия	Оплачен- ный взнос	Доля Участия
ТОО «Premier Development Company»	<u>1,519,620</u>	<u>100%</u>	<u>1,519,620</u>	<u>100%</u>

Единственным участником Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. являлось ТОО «Premier Development Company». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. объявленный уставный капитал Группы составляет 1,519,620 тыс. тенге.

Согласно решению правления ТОО «Premier Development Company» № 4 от 25 августа 2015 г. Группой были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 4,591,381 тыс. тенге.

20. ВЫРУЧКА

	2015 г.	2014 г.
Продажа угля - внутренний рынок	4,575,873	4,566,182
Продажа угля - экспорт	<u>2,091,469</u>	<u>3,803,160</u>
	<u>6,667,342</u>	<u>8,369,342</u>

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015 г.	2014 г.
Оплаты труда персонала и связанные выплаты	1,436,944	1,254,445
Амортизация	617,124	1,060,017
Топливо	549,318	520,074
Техническое обслуживание и ремонтные работы	372,800	221,965
Электричество	268,700	226,059
Материально-техническое обеспечение	207,531	125,494
Материалы	139,799	93,683
Налоги	35,300	54,685
Арендная плата	8,367	15,471
Изменения в составе готовой продукции (Примечание 8)	(80,330)	(66,120)
Прочие расходы	<u>125,628</u>	<u>173,045</u>
	<u>3,681,181</u>	<u>3,678,818</u>

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)**22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	2015 г.	2014 г.
Оплата труда персонала и связанные выплаты	417,692	332,244
Охранные услуги	103,790	83,081
Налоги	59,563	60,176
Транспортные услуги	50,736	33,201
Амортизация	37,767	22,761
Юридические услуги	35,267	8,149
Банковские услуги	34,691	4,057
Аренда	30,712	19,505
Материалы	28,919	25,983
Благотворительность	25,018	-
Штрафы и пени	22,045	42,914
Консультационные услуги	16,534	18,401
Страхование	13,850	-
Ремонт и техническое обслуживание	10,158	4,440
Подача электроэнергии	9,983	7,816
Прочее	64,977	68,580
	961,702	731,308

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Транспортные услуги	492,474	502,464
Оплата труда персонала и связанные выплаты	83,117	62,969
Рентный налог на экспорт	53,845	98,403
Расходы по маркетингу	15,702	5,285
Амортизация	6,510	5,587
Услуги по заключению контрактов	-	34,601
Прочие расходы	10,012	11,800
	661,660	721,109

24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Доход от возмещения транспортных услуг	2,564,266	4,052,968
Доход от продажи материалов	19,997	-
Прочие доходы	26,214	236,345
Итого прочие доходы	2,610,477	4,289,313
Транспортные расходы	(2,573,613)	(4,055,510)
Расходы от списания активов	(13)	(689)
Прочие расходы	(120,448)	(51,029)
Прочие расходы	(2,694,074)	(4,107,228)

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Финансовые доходы		
Проценты по банковским депозитам	48,947	374
Финансовые доходы	48,947	374
Финансовые расходы		
Процентный расход	(109,200)	(69,560)
Амортизация дисконта		
-Задолженность от «ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	(178,045)	(258,492)
-Вознаграждения работникам (Примечание 18)	(1,951)	(2,079)
-Резервы по восстановлению месторождения (Примечание 17)	(10,748)	(9,030)
Финансовые расходы	(299,944)	(339,161)
	(250,997)	(338,787)

26. ДОХОД/(УБЫТОК)ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Доход от курсовой разницы	1,521,543	925,246
Убыток от курсовой разницы	(438,275)	(1,048,546)
	1,083,268	(123,300)

20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В результате, официальный обменный курс тенге к доллару упал с 188.38 за долл. США (на 20 августа 2015 г.) до 339.47 (на 31 декабря 2015 г.). В связи с тем, что одна третья часть реализации группы приходится на экспорт и деноминирована в иностранной валюте, а также в связи с наличием дебиторской задолженности на сумму 1,384,220 тыс. тенге, деноминированной в иностранной валюте, у Группы возник доход от курсовой разницы.

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Расходы по налогу на прибыль	312,841	527,561
Расходы по отложенному налогу на прибыль	86,865	148,874
	399,706	676,435

Ниже приведена сверка по ставке 20% налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, учтенной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	<u>1,396,835</u>	<u>2,997,491</u>
Налог, рассчитанный по официальной ставке	279,367	599,498
Невычетаемые расходы	<u>120,339</u>	<u>76,937</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>399,706</u>	<u>676,435</u>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке налога 20% (2014 г.: 20%), применимой к периоду реализации требования или погашения обязательства:

	1 января 2014	Отнесен к прибылям и убыткам	31 декабря 2014	Отнесен к прибылям и убыткам	31 декабря 2015
Отложенные налоговые обязательства/(активы) по отношению к:					
Основные средства	666,106	121,226	787,332	212,341	999,673
Нематериальные активы	175	(429)	(254)	(175)	(429)
Товарно-материальные запасы	(27,605)	1,631	(25,974)	(9,032)	(35,006)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(306,953)	95,675	(211,278)	(90,144)	(301,422)
Займы	90,964	(51,698)	39,266	(45,584)	(6,138)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7,456)	3,547	(3,909)	7,414	(3,505)
Вознаграждения работникам	(8,662)	533	(8,129)	8,129	-
Обязательства по выбытию активов	<u>(23,856)</u>	<u>(21,611)</u>	<u>(45,467)</u>	<u>3,916</u>	<u>(41,551)</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>382,713</u>	<u>148,874</u>	<u>531,587</u>	<u>86,865</u>	<u>618,452</u>

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение членов ключевого управленческого персонала устанавливается высшим руководством Группы на основании штатного расписания и индивидуальных трудовых договоров. Вознаграждение ключевых руководителей включается в зарплату и другие краткосрочные выплаты.

Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представляют собой заработную плату и бонусы в размере 228,929 тыс. тенге и 31,764 тыс. тенге (2014 г.: 125,263 тыс. тенге).

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли Участника за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	1,104,696	1,072,751
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)	1,111,869	1,903,054
Прочие долгосрочные активы (Примечание 12)	218,635	148,883
Краткосрочные депозиты (Примечание 6)	-	9,118
Итого	2,435,200	3,133,806
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 13)	1,303,087	1,333,188
Займы (Примечание 14)	6,587,782	3,781,558
Обязательства по вознаграждениям работников (Примечание 18)	35,221	40,647
Итого	7,926,090	5,155,393

Рыночный риск

Деятельность Группы подвержена, прежде всего, финансовым рискам в изменении курсов иностранных валют (см "Управление валютным риском" ниже) и процентных ставок (см "Риск, связанный с процентной ставкой" ниже). Группа не использует производные финансовые соглашения финансовых инструментов для управления риском в изменении процентной ставки и валютного риска.

Риск, связанный с процентной ставкой

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку она занимает средства по фиксированной и плавающей процентной ставках. Управлять данным риском можно путем поддержания необходимого соотношения между фиксированной и плавающей ставкой займов. Группа не использует производные финансовые соглашения финансовых инструментов для управления риском изменения процентной ставки.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к изменениям процентных ставок с условием, что все остальные значения будут постоянными (вследствие возможных изменений в займах в долл. США и процентных ставках). Значения всех других компонентов постоянны.

	Увеличение/ (уменьшение) ставки	Чувствительность тыс. тенге
2015 г.	+1%	65,878
	-1%	(65,878)
2014 г.	+1%	37,816
	-1%	(37,816)

Вышеприведенный анализ чувствительности основан на воздействии процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату. Анализ проводился по займам (финансовые обязательства) на основе допущений, что сумма обязательства на отчетную дату остается непогашенной весь год. Повышение или уменьшение на 100 базисных пунктов используется при представлении отчета о рисках изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала и при представлении оценки руководства о возможном изменении процентных ставок.

Валютный риск

У Группы имеются определенные транзакции по покупке и продаже, выраженные в долл. США. По этой причине, Группа подвергается риску, связанному с изменением курсов иностранных валют. Группа считает, что этот риск является несущественным.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, деноминированных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. была следующей:

	31 декабря 2015 г.			
	Долл. США	Тенге	Другие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	711,325	92,364	308,180	1,111,869
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207,076	530,448	367,172	1,104,696
Прочие долгосрочные активы	-	218,635	-	218,635
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,923	1,272,289	22,875	1,303,087
Займы	-	6,587,782	-	6,587,782
Обязательства по вознаграждениям работников	-	35,221	-	35,221
	31 декабря 2014 г.			
	Долл. США	Тенге	Другие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,828,263	71,212	3,579	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	631,791	187,899	253,061	1,072,751
Прочие долгосрочные активы	-	148,883	-	148,883
Краткосрочные депозиты	9,118	-	-	9,118
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,325,321	7,867	1,333,321
Займы	-	3,781,558	-	3,781,558
Обязательства по вознаграждениям работников	-	40,647	-	40,647

Анализ чувствительности в отношении иностранных валют

В таблице ниже отражается чувствительность Группы к укреплению тенге по отношению к доллару США на 20% (2014 г.: 20%). 20% представляет собой процент чувствительности, используемый в случае, когда ключевой персонал внутренне оценивает валюту и представляет оценку руководства о возможном изменении обменных курсов иностранных валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 20% изменения в курсах обмена валют. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 20% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	2015 г.	2014 г.
	Влияние доллара США	Влияние доллара США
Финансовые активы	183,680	493,834
Финансовые обязательства	1,585	-

Управление кредитным риском

Кредитный риск - это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этих убытков. Группа приняла политику ведения дел только с кредитоспособными контрагентами и получения достаточного обеспечения, где это приемлемо, как средство снижения риска финансового убытка в результате невыполнения обязательств. Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с торговой и прочей дебиторской задолженностью. Группа не ожидает, что какой-либо из контрагентов окажется не в состоянии погасить свои обязательства, за исключением тех, на которые создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности.

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на руководстве Группы, которое создало необходимую систему управления риском ликвидности для Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

	Процент- ная ставка	Свыше 1 года	1-5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы				
<i>Беспроцентные</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,111,869	-	1,111,869
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1,104,696	-	1,104,696
Итого финансовых активов		2,216,565	-	2,216,565
Финансовые обязательства				
<i>Беспроцентные</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,082,636	220,451	1,303,087
<i>Процентные</i>				
Займы	9-14%	5,676,013	911,769	6,587,782
Обязательства по вознаграждениям работников	4.8%	35,221	-	35,221
Итого финансовых обязательств		6,793,870	1,132,220	7,926,090
Чистые финансовые обязательства		4,477,305	1,132,220	5,709,525
31 декабря 2014 г.				
Финансовые активы				
<i>Беспроцентные</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,903,054	-	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1,104,696	-	1,104,696
<i>Процентные</i>				
Краткосрочные депозиты	3.5%	9,118	-	9,118
Итого финансовых активов		3,016,868	-	3,016,868

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)**

Финансовые обязательства

Беспроцентные

Торговая и прочая кредиторская задолженность - 1,051,491 281,697 1,333,188

Процентные

Займы 9-10.5% 2,534,702 1,246,856 3,781,558

Обязательства по вознаграждениям работников 4.8% 40,647 - 40,647

Итого финансовых обязательств 3,626,840 1,528,553 5,155,393

Чистые финансовые обязательства 609,972 1,528,553 2,138,525

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

Методы оценки и допущения, применяемые для целей оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая будет получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, была ли данная цена непосредственно установлена или приблизительно рассчитана, используя другой метод оценки. Так как для большей части финансовых инструментов Группы нет ликвидного рынка в наличии, необходимо прибегать к оценке справедливой стоимости, основываясь на текущих экономических условиях и специфических рисках, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группа могла бы реализовать в рыночном обмене от продажи всех вложений в этот инструмент.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств и банковских счетов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие короткого периода срока погашения этих финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и финансовых обязательств со сроком погашения в течение двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и финансовых обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных ожидаемых будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, действующих на конец отчетного периода.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., в также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике,

основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Судебные процессы

Группа была, и продолжает оставаться предметом судебных разбирательств время от времени. Однако, ни одно судебное разбирательство, как в отдельности, так и в совокупности, не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство считает, что конечное обязательство, если таковое имеется, возникшее в результате таких исков или претензий, не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

Контрактные обязательства

Права недропользования Группы не предоставлены бессрочно. Каждое возобновление должно согласовываться до истечения соответствующего контракта на недропользование или лицензии. Данные права могут быть отменены Правительством Республики Казахстан, если Группа не выполнит свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все контрактные обязательства.

В соответствии с Контрактом на месторождение Группа имеет следующие контрактные обязательства:

(а) Рабочая программа

В соответствии с Законом «О недрах и недропользовании» Республики Казахстан и договором на недропользование, Группа обсуждает рабочую программу (далее - «рабочая программа»). Рабочая программа составлена в соответствии с разработанными и утвержденными проектными документами.

В случае изменения условий проектной документации, влияющие на рабочую программу, рабочая программа должна быть изменена соответствующим образом.

(б) Страхование

В соответствии с Контрактом на месторождение Группа имеет полное страховое покрытие по прерыванию бизнеса или по обязательствам третьих сторон в результате аварий на объектах Группы или ущерба окружающей среде, являющегося результатом несчастных случаев с собственностью Группы или связанных с деятельностью Группы. Руководство считает, что Группа соблюдает обязательства, установленные в вышеуказанном Контракте на недропользование.

Законодательство по вопросам недропользования

14 октября 2005 г. были внесены изменения в Закон Республики Казахстан «О недрах и недропользовании». Эти изменения оговаривают, что переуступка и передача прав недропользования может быть осуществлена только с предварительного разрешения компетентного органа, которым с 14 мая 2010 г. является Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан, на основании постановления Правительства РК от 26 ноября 2004 г. № 1237 (кроме случаев, когда стоит вопрос о переуступке или передаче прав недропользования дочерней организации или о реорганизации недропользователя, в результате чего его юридический преемник перенимает все права и обязанности).

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Налогообложение и нормативная среда

Налоговое законодательство Республики Казахстан подвержено частым изменениям и различным толкованиям. Интерпретация руководством этого законодательства в его применении к деловым сделкам Группы может быть оспорена соответствующими органами, которые наделены законным правом начисления штрафов и пеней. Последние события в Республике Казахстан позволяют предположить, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию в их интерпретации законодательства и оценок, в результате могут быть оспорены операции, которые не были оспорены в прошлом. Отчетные периоды остаются открытыми для проверок налоговыми органами в отношении налогов в течение пяти календарных лет, после года, в которой проводилась налоговая проверка. В определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

В то время как руководство Группы считает, что оно создало достаточные резервы по налоговым обязательствам на отчетную дату, основываясь на своем понимании налогового законодательства, вышеназванные факты могут создать для Группы дополнительные финансовые риски.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 марта 2016 г. было принято решение предоставить краткосрочный займ ТОО «СП Арбат» в размере 600,000 тыс. тенге под 17%. 19 апреля 2016 г. Совет директоров рассмотрел вопрос о заключении дополнительного соглашения к договору о займе на увеличение максимальной суммы займа до 1,000,000 тыс. тенге, включая 600,000 тыс. тенге.

15 января 2016 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору о предоставлении кредитной линии о продлении сроков кредитной линии до 16 марта 2022 г. и увеличения лимита с 54,000 тыс. долл. США до 65,000 тыс. долл. США.

2 апреля 2016 г. Группа заключила долгосрочный договор кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 27,438 тыс. долл. США (эквивалентно 9,890,089 тыс. тенге) с датой погашения 16 марта 2022 г. и ставкой 9% процентов годовых.

2 апреля 2016 г. Группа заключила долгосрочный договор кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 7,497,500 тыс. тенге с датой погашения 16 марта 2022 г. и ставкой 17% процентов годовых.

30 марта 2016 г. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» обжаловала решение об признании договора (Примечание 14) недействительным, Верховный суд отменил решения предыдущих инстанций.

В июле 2016 г. Материнская Компания обратилась в СМЭС Алматы с иском к Компании, ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашения, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам Материнской Компании и подлежит признанию недействительным. В настоящее время иск находится на рассмотрение в суде и решение по нему не вынесено.

32. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 29 августа 2016 г.