

**АО «МАЙКУБЕН ВЕСТ ХОЛДИНГ»**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
с отчётом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчётность**

Консолидированный отчёт о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств .....	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности .....	6-44

## Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «Майкубен Вест Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Майкубен Вест Холдинг» (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности**

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

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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

#### **Основание для мнения с оговоркой**

В 2013 году Группой была выпущена финансовая гарантия под обязательство по финансовой аренде бывшего дочернего предприятия. Как раскрыто в *Примечании 25*, бывшее дочернее предприятие испытывало финансовые трудности в 2014 году и с апреля 2014 года прекратило выплаты по договору финансовой аренды. В соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", финансовая гарантия должна быть признана как финансовое обязательство и при первоначальном признании оценена по справедливой стоимости, а в последующем должна оцениваться по наибольшему значению из суммы, определенной в соответствии с МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и первоначально признанной суммы. Группа не признала данную гарантию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Эффекты данного отклонения от Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не были определены.

#### **Мнение с оговоркой**

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Майкубен Вест Холдинг» на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Прочие сведения**

Консолидированная финансовая отчетность АО «Майкубен Вест Холдинг» за год, закончившийся 31 декабря 2013 года была проаудирована другим аудитором, который 29 июля 2014 года выразил мнение с оговоркой касательно финансовой гарантии, которая не была признана Группой.

*Ernst & Young LLP*



Александр Назаркулов  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000059 от 6 января 2012 года

31 июля 2015 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	8.926.764	8.840.023
Нематериальные активы		22.544	877
Прочие долгосрочные активы		148.883	48.572
		<b>9.098.191</b>	<b>8.889.472</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	707.079	515.916
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1.470.764	556.151
Прочие налоговые активы		69.385	103.471
Краткосрочные депозиты		9.118	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	1.903.054	869.605
		<b>4.159.400</b>	<b>2.045.143</b>
<b>Итого активы</b>		<b>13.257.591</b>	<b>10.934.615</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	1.519.620	1.519.620
Нераспределенная прибыль		4.609.583	2.305.055
<b>Итого капитал</b>		<b>6.129.203</b>	<b>3.824.675</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	12	1.246.856	1.815.347
Вознаграждения работникам	13	40.647	43.308
Резервы	14	134.354	112.876
Отложенные налоговые обязательства	24	531.587	382.713
		<b>1.953.444</b>	<b>2.354.244</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочная часть долгосрочных займов	12	2.534.702	2.484.518
Подоходный налог к уплате		417.154	202.526
Дивиденды к выплате	11	-	680.879
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	2.003.619	1.305.078
Прочие налоговые обязательства		219.469	82.695
		<b>5.174.944</b>	<b>4.755.696</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>7.128.388</b>	<b>7.109.940</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>13.257.591</b>	<b>10.934.615</b>

Генеральный директор



Главный бухгалтер

*А. А. Тезикбаев*  
Тезикбаев А.А.

*Сатаева Г.*  
Сатаева Г.

Примечания к учетной политике на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 г.	2013 г.*
Доходы от реализации	16	8.369.342	7.717.157
Себестоимость реализации	17	(3.678.818)	(4.206.396)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4.690.524</b>	<b>3.510.761</b>
Общие и административные расходы	18	(731.308)	(1.128.653)
Расходы по реализации	19	(721.109)	(762.212)
Восстановление / (убыток от) обесценения	21	22.858	(1.585.302)
Прочие доходы	22	4.289.313	3.312.615
Прочие расходы	22	(4.107.228)	(3.293.697)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>3.443.050</b>	<b>53.512</b>
Финансовый доход	23	374	383
Затраты по финансированию	23	(339.161)	(419.825)
Убыток от курсовой разницы		(123.300)	(121.884)
<b>Прибыль/(убыток) до подоходного налога</b>		<b>2.980.963</b>	<b>(487.814)</b>
Расходы по подоходному налогу	24	(676.435)	(46.310)
<b>Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности за год</b>		<b>2.304.528</b>	<b>(534.124)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налогов		-	224.716
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>2.304.528</b>	<b>(309.408)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Статьи, которые были или могут быть в последствии расклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы при пересчёте показателей иностранных подразделений из других валют		-	(33.047)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>-</b>	<b>(33.047)</b>
<b>Итого совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом налогов</b>		<b>2.304.528</b>	<b>(342.455)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию</b>			
Базовая (-ый) и разводненная (-ый) прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	11	15.165	(2.036)
<b>Прибыль/(убыток) на акцию – продолжающаяся деятельность</b>			
Базовая (-ый) и разводненная (-ый) прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	11	15.165	(3.515)

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за 2013 год, поскольку отражают произведенные перегруппировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 6.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Тетикбаев А.А.

Сатаева Г.

Примечания к учетной политике на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Резерв разниц при пересчёте из других валют	Нераспределённая прибыль	Итого капитала
<b>На 1 января 2013 г.</b>		1.513.806	13.573	3.286.498	4.813.877
Убыток за год		-	-	(309.408)	(309.408)
<b>Прочий совокупный доход</b>					
Курсовые разницы при пересчёте показателей иностранных подразделений из других валют		-	(33.047)	-	(33.047)
<b>Общий совокупный убыток за год</b>		-	(33.047)	(309.408)	(342.455)
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>					
Реорганизация Группы	1	5.814	-	(5.814)	-
Выбытие дочерних компаний	5	-	19.474	(666.221)	(646.747)
<b>Итого операций с собственниками</b>		5.814	19.474	(672.035)	(646.747)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		1.519.620	-	2.305.055	3.824.675
Прибыль за год		-	-	2.304.528	2.304.528
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
<b>Общий совокупный доход за год</b>		-	-	2.304.528	2.304.528
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		1.519.620	-	4.609.583	6.129.203



Примечания к учётной политике на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) до подоходного налога		2.980.963	(206.046)
<b>Корректировки на:</b>			
Амортизация		1.088.365	1.061.796
(Восстановление)/убыток от обесценения		(22.858)	1.585.302
Затраты по финансированию		339.161	895.320
Финансовый доход		(374)	(383)
Убыток от курсовой разницы		123.300	-
Резерв по неиспользованным отпускам		92.984	-
Прочие		(200.189)	-
Восстановление резерва под капитальные ремонты		-	(15.806)
Убыток от выбытия основных средств		-	7.525
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>4.401.352</b>	<b>3.327.708</b>
Изменение прочих долгосрочных активов		-	(4.303)
Изменение товарно-материальных запасов		(191.163)	23.585
Изменение прочих налоговых активов		34.086	(12.373)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1.028.663)	391.241
Изменение вознаграждений работникам		(6.081)	(8.452)
Изменение резервов		-	(27.712)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(45.172)	(64.602)
Изменение прочих налогов обязательств		171.842	(21.432)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>3.336.201</b>	<b>3.603.660</b>
Подоходный налог уплаченный		(322.189)	(460.088)
Проценты уплаченные		(75.805)	(334.835)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2.938.207</b>	<b>2.808.737</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(446.396)	(2.041.319)
Приобретение нематериальных активов		(28.014)	-
Размещение депозитов		(8.744)	-
Поступления от продажи основных средств		-	10.009
Выбытие денежных средств от продажи дочерних предприятий, за минусом денежных средств полученных		-	(58.828)
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(483.154)</b>	<b>(2.090.138)</b>

Примечания к учётной политике на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение займов		500.000	1.526.206
Погашение займов		(1.270.554)	(558.983)
Дивиденды выплаченные		(651.678)	(989.760)
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(139.519)
<b>Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности</b>		<b>(1.422.232)</b>	<b>(162.056)</b>
<b>Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>1.032.821</b>	<b>556.543</b>
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		628	(13.676)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		869.605	326.738
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	10	<b>1.903.054</b>	<b>869.605</b>

Генеральный директор



Главный бухгалтер

  
 Телыкбаев А.А.

  
 Сатаева Г.

Примечания к учетной политике на страницах с 6 по 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ****Организационная структура и деятельность**

АО «Майкубен Вест Холдинг» (далее – «Компания») было зарегистрировано в Республике Казахстан как акционерное общество 13 июля 2013 года в результате операции по реорганизации Компании, проведенной акционерами, как указано ниже по тексту.

Материнским предприятием Компании является «Майкубен Вест Холдингс Б.В.» (далее – «Материнское предприятие»). Материнское предприятие не публикует финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

Предприятия Компании представлены в следующей таблице:

	Страна регистрации	2014 г. Доля участия	2013 г. Доля участия
ТОО «Майкубен Вест»	Республика Казахстан	100%	100%

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, конечной материнской Компанией являлась «Mineral Resources B.V.B.A». «Mineral Resources B.V.B.A» не публикует финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

Компания и ее дочернее предприятие далее вместе именуется «Группа».

Основной деятельностью Группы является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыпколь (далее – «Месторождение») и его продажа клиентам в Казахстане и за рубежом.

Деятельность Группы регулируется законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании». Группа имеет контракт на недропользование на добычу бурого угля от 31 сентября 1999 года, заключенное с Агентством по инвестициям Республики Казахстан (далее – «Агентство»). Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан («Компетентный орган») заменило Агентство в 2010 году. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2017 года. Группа планирует возобновить контракт после истечения срока и в случае необходимости провести переговоры об увеличении максимально допустимой годовой добычи.

Группа имеет все необходимые лицензии на осуществления операционной деятельности.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Достык, 117/6, 605.

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 31 июля 2015 года.

**Реорганизация группы**

В июле 2013 года Группа была реорганизована путем приобретения АО «Майкубен Вест Холдинг» 100% доли в уставном капитале ТОО «Майкубен Вест» у «Майкубен Вест Холдингс Б.В.» в обмен на 100% долю в собственном акционерном капитале, номинальная стоимость которого составила 1.519.620 тысяч тенге. Так как операция была осуществлена под общим контролем, возникшая разница между уставным капиталом ТОО «Майкубен Вест» и акционерным капиталом АО «Майкубен Вест Холдинг» в сумме 5.814 тысячи тенге была признана непосредственно в капитале.

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Группы преимущественно локализуется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которому присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в обзоре существенных аспектов учетной политики Группы. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

**Основы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочернее предприятие по состоянию на 31 декабря 2014 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Основа консолидации (продолжение)**

Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

**Использование расчётных оценок, профессиональных суждений и допущений**

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчётных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учётной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчётные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчётных оценках признаются в том отчётном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учётной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчётности, представлена в следующих примечаниях:

- *Примечание 12* – Ставка дисконтирования кредиторской задолженности по займам.
- *Примечание 14* – Резервы.
- *Примечание 25* – Условные активы и обязательства.
- *Примечание 26* – Кредитный риск.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Положения учётной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчётных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчётности, за исключением указанного ниже.

**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и интерпретациям**

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

***«Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32***

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными палатами механизмов одновременных расчётов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

***«Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования» – поправки к МСФО (IAS) 39***

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учёта хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчётного или предыдущего периодов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и интерпретациям (продолжение)***Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 в предыдущих периодах.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов*

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырём стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчётности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года, и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчётности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа уже подготавливает свою консолидированную финансовую отчётность по МСФО.

**Иностранная валюта**

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который также является функциональной валютой Группы.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчётную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчётную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по денежным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчётного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учётом платежей в отчётном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчётного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчёте, признаются в составе прибыли или убытка за период.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты***Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчёте о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачёт и намерена либо произвести расчёты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы в категорию займов и дебиторской задолженности.

*Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (*Примечание 9*) и денежные средства и их эквиваленты (*Примечание 10*).

*Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых с момента приобретения составляет три месяца или меньше, в отношении справедливой стоимости которых имеется незначительный риск изменения.

*Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются её обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиторская задолженность по займам, дивиденды к выплате, торговая и прочая кредиторская задолженность.

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

Уставный капитал классифицируется в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала, отражаются с учётом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

**Основные средства***Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведённых (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаётся в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

*Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и её стоимость можно надёжно определить. Балансовая стоимость заменённого компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

*Амортизация*

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведённых собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключённых в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период, за исключением активов по вскрытию. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчётном и сравнительном периодах были следующими:

	<b>Годы</b>
Здания и сооружения	10-50 лет
Установки, машины и оборудование	4-25 лет
Прочее	3-20 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

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

Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе основных средств 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 соотносить 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.

**Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчётную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчётных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

**Обесценение***Непроизводные финансовые инструменты*

По состоянию на каждую отчётную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением её изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заёмщиков или эмитентов в составе группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

*Займы и дебиторская задолженность*

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности. Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но ещё не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение (продолжение)***Займы и дебиторская задолженность (продолжение)*

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении на уровне портфеля, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учётом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Вознаграждение на обесценившийся актив продолжает начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

*Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчётную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (сё) расчётной возмещаемой величины. Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (сё) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчёте ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. На каждую отчётную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить, или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчёте соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**Вознаграждения работникам***Долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой ставку прибыли по состоянию на отчётную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в какой предполагается выплачивать соответствующие вознаграждения. Расчёты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Вознаграждения работникам (продолжение)***Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

*Восстановление земельного участка*

В соответствии с требованиями применимого законодательства, резерв по затратам на восстановление земельного участка в связи с его загрязнением и соответствующий расход признаются в момент фактического загрязнения этого участка.

*Резерв на возмещение исторических затрат*

В соответствии с контрактом на недропользование, Группа обязана была оплатить расходы на разведку и за информацию, предоставленную Правительством Республики Казахстан в отношении лицензионных участков. Резерв на возмещение исторических затрат отсутствует по состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 годов, так как Группа выполнила данное обязательство в 2013 году.

*Резерв на проведение ремонтных работ*

В соответствии с договором аренды Группа несла обязательства по осуществлению ежегодного технического обслуживания, текущего и капитального ремонта сданного в аренду оборудования, выполняемого в соответствии с согласованным графиком. Группа создавала резервы на проведение ремонтных работ в отношении данных обязательств. Резерв на проведение ремонтных работ отсутствует по состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 годов, так как Группа выполнила данное обязательство в 2013 году.

**Доход***Продажа товаров*

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю/потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину дохода можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже бурого угля передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки товара на железнодорожную станцию Ушкулун; однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент погрузки товаров на соответствующее транспортное средство на государственной границе или в момент доставки на склад покупателя, в зависимости от условий договора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прочие расходы***Арендные платежи*

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

*Определения наличия в соглашении признаков аренды*

В момент заключения соглашения Группа анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков финансовой аренды. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Группа получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

**Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и сумма, отражающие высвобождение дисконта по резервам и вознаграждениям работникам. Затраты, связанные с привлечением заёмных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

**Подоходный налог**

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчётную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы. Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчётности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчётного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчётную дату.

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

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Группа учитывает влияние неопределённых налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчётов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчётных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачёту не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчётную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**Презентация транспортных расходов**

Группа оказывает услуги некоторым покупателям угля по организации транспортировки до пункта назначения. Данные расходы включены в цену реализации; при этом Группа имеет отдельные договоры на транспортировку и несет кредитные риски и риски, связанные с изменением тарифа. Суммы транспортных расходов и соответствующих доходов представлены в консолидированном отчёте о совокупном доходе как прочие расходы и прочие доходы, соответственно.

**Гарантийные обязательства**

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости с учётом расходов на проведение сделки, непосредственно связанных с выдачей гарантии. Обязательство по финансовой гарантии признается на дату выплаты премии по гарантии, а в случае выдачи гарантии без начисления премии или если премия начисляется по ставке, отличной от рыночной – при получении займщиком средств от финансирующей организации. При выдаче Группой гарантии без начисления премии или если премия начисляется по ставке, отличной от рыночной, справедливая стоимость определяется посредством методик оценки (например, по рыночной цене сходных финансовых инструментов, по разницам в ставках вознаграждения, и т.п.).

Убытки при первоначальном признании обязательств по финансовой гарантии отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе «финансовых расходов».

Обязательства по финансовой гарантии амортизируются линейным методом на весь срок действия гарантии, при этом соответствующий доход будет отражаться в составе «финансового дохода». На каждую отчётную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух величин: (i) суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации; или (ii) наилучшей оценки расходов, необходимых для погашения обязательства по состоянию на дату балансового отчёта.

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

Прекращенная деятельность является компонентом бизнеса Группы, представляющий собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций, который либо был отчужден, либо классифицирован в категорию активов предназначенных для продажи, либо является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные по отчету о совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

**Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Председателем Совета директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Председателю Совета директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

**Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учёта хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 года, 2010 года и 2013 года) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказывает влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

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

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учёте пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку Группа не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

*Ежегодные усовершенствования, период 2010-2012 годов*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

*Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж основанный на акциях»*

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг.
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом.
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы.
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым.
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

*Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

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

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования, период 2010-2012 годов (продолжение)*

*Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики.
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

*Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСБУ (IAS) 16 и МСБУ (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

*Поправка к МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

*Ежегодные усовершенствования, период 2011-2013 годов*

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

*Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»*

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

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учёта в финансовой отчётности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

*Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСБУ (IAS) 39, если применимо).

*Поправка к МСБУ (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСБУ (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСБУ (IAS) 40.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)***Ежегодные усовершенствования, период 2011-2013 годов (продолжение)**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

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

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

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

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

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

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

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

Подготовка консолидированной финансовой отчётности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчётную дату. Однако неопределённость допущений и оценок вызывает необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущем.

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределённости представлено в следующих примечаниях:

Управление капиталом	Примечание 26
Цели и политика управления финансовыми рисками	Примечание 26
Раскрытие информации об анализе чувствительности	Примечание 26

**Оценочные значения и допущения**

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

*Срок полезной службы основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с (IAS) МСФО 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

*Резервы по сомнительным долгам*

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, авансам выданным поставщикам и прочим активам. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчика. Изменения в экономике, отрасли или конкретных характеристиках заказчика могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в консолидированной финансовой отчётности. На 31 декабря 2014 и 2013 годов резервы по сомнительным счетам были сформированы в сумме 1.066.725 тысяч тенге и 1.545.102 тысячи тенге, соответственно (Примечание 9).

*Резервы по налогам*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

*Вознаграждения работникам*

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию и приведенная стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в Примечании 13.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Определение справедливой стоимости**

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

*Непроизводные финансовые обязательства*

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и вознаграждениям, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату.

**5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

1 июля 2013 года Группа продала имевшийся у нее бизнес по реализации и транспортировке угля на территории Российской Федерации и Республики Казахстан, осуществляемый компаниями ООО «ТрансТЭК» и ТОО «Майкубен Trans», своей материнской компании за 546 тысяч тенге.

Руководство приняло план продажи данного предприятия в июле 2013 года в связи с реорганизацией бизнеса.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2013 г.</b>
<b>Результаты прекращенной деятельности</b>	
Доходы	<b>3.562.753</b>
Расходы	<b>(3.280.985)</b>
<b>Результаты операционной деятельности</b>	<b>281.768</b>
Расходы по подоходному налогу	<b>(57.052)</b>
<b>Результаты операционной деятельности, за вычетом подоходного налога и прибыль за период</b>	<b>224.716</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>1.479</b>

Показатели базовой и разводненной прибыли от прекращенной деятельности на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года были рассчитаны на основе прибыли, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 224,716 тысяч тенге и исходя из предположения, что количество акций, находящихся в обращении за каждый из указанных периодов, не менялось и равно количеству акций, выпущенных Компанией с момента её образования по 31 декабря 2013 года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2013 г.</b>
<b>Потоки денежных средств по прекращенной деятельности</b>	
Нетто-величина денежных средств, полученных от операционной деятельности	<b>578.639</b>
Нетто-величина денежных средств, использованных в финансовой деятельности	<b>(534.152)</b>
<b>Нетто-величина денежных потоков за год</b>	<b>44.487</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)****Влияние выбытия на финансовое положение Группы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Балансовая стоимость на дату выбытия</b>
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	5.341.708
Нематериальные активы	52
<b>Оборотные активы</b>	
Запасы	153
Активы по текущему подоходному налогу	26
Прочие налоговые активы	202.374
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215.888
Денежные средства и их эквиваленты	59.374
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(2.520.614)
Отложенные налоговые обязательства	(117.418)
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	(1.007.446)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1.526.804)
<b>Чистые активы и обязательства</b>	<b>647.293</b>
Возмещение полученное, выплаченное денежными средствами	546
Выбывшие суммы денежных средств и их эквивалентов	(59.374)
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(58.828)</b>

В 2013 году убыток от продажи дочерних предприятий «Майкубен Вест Холдингс Б.В.» (конечная материнская компания) в сумме 646.747 тысяч тенге был признан в составе капитала, ввиду того, что выбытие дочерних предприятий было осуществлено по решению конечной материнской компании на нерыночных условиях.

**6. СРАВНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

В 2014 году Группа произвела ряд перегруппировок сумм, указанных в финансовой отчётности за предыдущий год, с целью соответствия презентации за 2014 год. Далее приведен обзор перегруппировок и их влияние на сравнительную информацию за 2013 год:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Как было представлено</b>	<b>Перегруп- пировки</b>	<b>Как представлено</b>
<b>Консолидированный отчёт о совокупном убытке за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>			
Доходы от реализации	10.974.040	(3.256.883)	7.717.157
Себестоимость реализации	(7.893.101)	3.686.705	(4.206.396)
Прочие доходы	55.732	3.256.883	3.312.615
Расходы по реализации	(318.385)	(443.827)	(762.212)
Общие и административные расходы	(1.137.231)	8.578	(1.128.653)
Прочие расходы	(42.241)	(3.251.456)	(3.293.697)
Убыток от курсовой разницы	-	(121.884)	(121.884)
Затраты по финансированию	(541.709)	121.884	(419.825)

Вышеуказанные перегруппировки не оказали существенного влияния на результаты деятельности Группы за 2014 и 2013 годы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Вагоны	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2013 г.*</b>	4.984.081	7.921.645	6.087.996	39.157	548.000	19.580.879
Поступления	15.465	243.050	-	4.227	700.412	963.154
Перевод из/(в) запасов/(ы)	(7.957)	-	-	-	508.104	500.147
Выбытия при продаже дочерних предприятий	-	-	(5.682.791)	-	-	(5.682.791)
Выбытия	(11.791)	(44.645)	-	(2.361)	(10.008)	(68.805)
Переводы	237.912	1.170.407	-	12.671	(1.420.990)	-
Капитализированные вскрышные работы	-	591.683	-	-	-	591.683
Влияние изменений обменных курсов валют	-	-	(405.205)	-	-	(405.205)
<b>На 31 декабря 2013 г.*</b>	<b>5.217.710</b>	<b>9.882.140</b>	<b>-</b>	<b>53.694</b>	<b>325.518</b>	<b>15.479.062</b>
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)	-
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5.446.279</b>	<b>10.584.415</b>	<b>-</b>	<b>87.758</b>	<b>122.770</b>	<b>16.241.222</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2013 г.*</b>	(1.974.788)	(3.699.428)	(228.327)	(25.392)	(38.018)	(5.965.953)
Начисленный износ	(163.751)	(746.192)	(132.649)	(19.184)	-	(1.061.776)
Выбытия при продаже дочерних предприятий	-	-	341.083	-	-	341.083
Обесценение	-	(23.558)	-	-	-	(23.558)
Выбытия	14.705	34.305	-	2.262	-	51.272
Влияние изменений обменных курсов валют	-	-	19.893	-	-	19.893
<b>На 31 декабря 2013 г.*</b>	<b>(2.123.834)</b>	<b>(4.434.873)</b>	<b>-</b>	<b>(42.314)</b>	<b>(38.018)</b>	<b>(6.639.039)</b>
Начисленный износ	(175.613)	(893.978)	-	(12.427)	-	(1.082.018)
Обесценение	-	-	-	-	22.936	22.936
Выбытия	84.312	297.145	-	2.206	-	383.663
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(2.215.135)</b>	<b>(5.031.706)</b>	<b>-</b>	<b>(52.535)</b>	<b>(15.082)</b>	<b>(7.314.458)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2013 г.</b>	3.009.293	4.222.217	5.859.669	13.765	509.982	13.614.926
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>3.093.876</b>	<b>5.447.267</b>	<b>-</b>	<b>11.380</b>	<b>287.500</b>	<b>8.840.023</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3.231.144</b>	<b>5.552.709</b>	<b>-</b>	<b>35.223</b>	<b>107.688</b>	<b>8.926.764</b>

\* В 2014 году Группа изменила классификацию основных средств между классами основных средств. Данная переклассификация не оказала влияния на итоговую первоначальную стоимость на 1 января и 31 декабря 2013 годов.

В 2014 году амортизационные отчисления в размере 1.053.670 тысяч тенге (в 2013 году: 907.028 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, в размере 22.761 тысяча тенге (в 2013 году: в размере 16.519 тысяч тенге) в составе административных расходов и в размере 5.587 тысяч тенге в составе расходов по реализации (в 2013 году: 5.580 тысяч тенге).

В поступления за 2014 год включены 12.448 тысяч тенге, представляющие собой увеличение основных средств по ликвидации месторождения за счёт изменения в оценке обязательства (в 2013 году: 13.665 тысяч тенге) (Примечание 14).

**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имела договорные обязательства по приобретению объектов основных средств на сумму 26.975 тысяч тенге (2013 год: 113.139 тысяч тенге).

С точки зрения руководства, Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств по капитальным затратам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)****Залоговые активы**

Чистая балансовая стоимость залоговых активов на 31 декабря 2014 года составляла 4,206,050 тысяч тенге (2013 год: 4,503,607 тысяч тенге) (Примечание 12).

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

На 31 декабря товарно-материальные запасы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Сырье и расходные материалы	<b>706.662</b>	589.773
Готовая продукция и товары для перепродажи	<b>130.288</b>	64.168
За вычетом резерва по устаревшим запасам	<b>(129.871)</b>	(138.025)
	<b>707.079</b>	515.916

Движение резерва по обесценению товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>На 1 января</b>	<b>(138.025)</b>	(55.574)
Списание резерва	<b>8.154</b>	-
Начисление резерва	-	(82.451)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(129.871)</b>	(138.025)

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая дебиторская задолженность	<b>2.129.137</b>	1.824.541
Резерв по обесценению	<b>(1.056.389)</b>	(1.534.766)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1.072.748</b>	289.775
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы полученные	<b>408.352</b>	276.712
Резерв по обесценению	<b>(10.336)</b>	(10.336)
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>398.016</b>	266.376
	<b>1.470.764</b>	556.151

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в *Примечании 26*.

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость	
	<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>Обесценение 31 декабря 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>Обесценение 31 декабря 2013 г.</b>
Непросроченная	<b>694.912</b>	-	302.351	(19.503)
Просроченная на 30-60 дней	<b>234.578</b>	-	94.996	(94.790)
Просроченная на 60-180 дней	<b>93.183</b>	-	23.929	(17.924)
Просроченная на 180-360 дней	-	-	1.216.504	(1.215.787)
Просроченная на срок более 360 дней	<b>1.106.464</b>	<b>(1.056.389)</b>	186.761	(186.762)
	<b>2.129.137</b>	<b>(1.056.389)</b>	1.824.541	(1.534.766)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Основная часть задолженности в сумме 1.006.744 тысячи тенге относится к задолженности от ООО «ТрансТЭК», связанной стороны, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, за реализацию продукции конечным потребителям на территории Российской Федерации. В 2013 году руководство Группы признало обесценение на полную сумму задолженности. В течение 2013 года договора поставки угля с основными покупателями ООО «ТрансТЭК» были прекращены, что послужило причиной затруднения в выплатах задолженности Группы. Изначально данная задолженность была гарантирована «Maikuben West Holdings B.V.» ввиду ожидаемого подписания договоров на реализацию. Однако «Maikuben West Holdings B.V.» не смогло подписать основные договора на реализацию угля на территории Российской Федерации. В связи с чем, возвратность данной задолженности более не является вероятной.

В течение отчётного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

В тысячах тенге	Балансовая стоимость	
	2014 г.	2013 г.
Величина резерва на начало года	1.534.766	60.436
(Уменьшение)/увеличение в течение года	(478.377)	1.474.330
	<b>1.056.389</b>	<b>1.534.766</b>

**10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включают:

В тысячах тенге	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на банковских счетах	1.902.165	867.949
Денежные средства в кассе	889	1.656
	<b>1.903.054</b>	<b>869.605</b>

Группа имеет краткосрочные депозиты, выраженные в долларах США со сроком от 3 до 6 месяцев, с процентной ставкой 3,5 %.

Информация о подверженности Группы риску изменения ставки вознаграждения и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в *Примечании 26*.

**11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

В тысячах тенге	2014 г.		2013 г.	
	Доля в собственности	Тыс. тенге	Доля в собственности	Тыс. тенге
«Майкубен Вест Холдингс Б. В.»	100%	1.519.620	100%	1.519.620

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее и оплаченное количество акций Компании в обращении составляет 151.962 акции с номиналом 10.000 тенге каждая.

Акционеры Группы имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы из расчёта «одна акция – один голос».

**Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании за каждый год ограничивается величиной чистой прибыли за этот год и суммой нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

В 2012 году Группа объявила дивиденды в размере 3.317.532 тысячи тенге за 2011 и 2010 годы в соответствии с решениями «Майкубен Вест Холдинг Б.В.», единственного акционера Группы, соответственно, от 1 октября 2012 и 16 ноября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года остаток непоплаченных дивидендов составлял 680.879 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток начисленных дивидендов был выплачен.

В 2014 и 2013 годах дивиденды не объявлялись.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)****Резерв курсовых разниц при пересчёте из других валют**

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчёте показателей консолидированной финансовой отчетности иностранных подразделений.

**Прибыль на акцию**

Показатели базовой и разводненной прибыли от продолжающейся деятельности на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года были рассчитаны на основе прибыли, причитающейся держателем обыкновенных акций, в размере 2.304.528 тысяч тенге (2013 год: убыток 534.124 тысячи тенге) и, исходя из предположения, что количество акций, находящихся в обращении за каждый из указанных периодов, не менялось и равно количеству акций, выпущенных Компанией с периода её образования по 31 декабря 2014 года. Данное допущение сделано руководством с целью исключить влияние реорганизации бизнеса на расчёт прибыли на акцию, так как реорганизация не затронула результаты финансовой деятельности Группы в целом.

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Акции</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Акции в обращении на 1 января</b>	<b>151.962</b>	151.962
<b>Средневзвешенное количество акций за период</b>	<b>151.962</b>	151.962

**Балансовая стоимость акций**

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее по тексту «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Итого активов	<b>13.257.591</b>	10.934.615
Минус: Нематериальные активы	<b>(22.544)</b>	(877)
Минус: Итого обязательств	<b>(7.128.388)</b>	(7.109.940)
Чистые активы для обыкновенных акций	<b>6.106.659</b>	3.823.798
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	<b>151.962</b>	151.962
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	<b>40.19</b>	25.16

**12. ЗАЙМЫ**

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения ставки вознаграждения, валютному риску и риску ликвидности представлена в *Примечании 26*.

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
<b>Задолженность от ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»</b>		
- Долгосрочная часть	<b>1.246.856</b>	1.519.200
- Краткосрочная часть	<b>2.231.125</b>	1.700.290
<b>Задолженность от АО «Казинвестбанк»</b>		
- Долгосрочная часть	-	296.147
- Краткосрочная часть	<b>303.577</b>	784.228
	<b>3.781.558</b>	4.299.865

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****12. ЗАЙМЫ (продолжение)**

В апреле 2013 года Группа подписала с АО «Казинвестбанк» соглашения о кредитной линии: в размере 1,1 миллиардов тенге на пополнение оборотного капитала, сроком на три года со ставкой вознаграждения 9% годовых, с возможностью выпуска гарантии, документарных и резервных аккредитивов; и 1,5 миллиардов 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, право требования денег, поступающих по контрактам с основными покупателями, а также право требования имущества, приобретенного за счёт финансируемых банком средств. В течение 2014 года Группа получила дополнительные транши на общую сумму 500.000 тысяч тенге (2013 год: 1.526.206 тысячи тенге) и осуществила частичное погашение на общую сумму 1.270.554 тысячи тенге (2013 год: 454.823 тысячи тенге).

9 октября 2009 года Группа, ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчётах, по которому была произведена переуступка прав требования между ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» от Группы. Далее, 10 октября 2009 года 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 тысяч тенге, которая подлежала погашению, равными долями в течение десяти лет начиная с 2009 года.

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

В соответствие с дополнительным соглашением от 11 апреля 2012 года 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%.

Платежи по задолженности в течение 2014 и 2013 годов Группой не производились.

8 декабря 2014 года Группа обратилась в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы (далее – «СМС 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 с нарушениями положений действующего законодательства и уставов сторон и вопреки интересам акционеров и подлежат признанию недействительными.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, краткосрочная часть задолженности в размере 1.700.290 тысяч тенге является просроченной (2013 год: 1.151.556 тысяч тенге) (Примечание 26).

**13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ****Изменения приведенной стоимости обязательств**

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 могут быть представлены следующим образом:

В тысячах тенге	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Приведенная стоимость по состоянию на 1 января	43.308	49.389
Расходы по амортизации дисконта	2.079	2.371
Произведенные выплаты	(6.081)	(8.578)
Актuarные убытки	1.341	126
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>	<b>40.647</b>	<b>43.308</b>
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	40.647	43.308
	<b>40.647</b>	<b>43.308</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)****Актuarные допущения**

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

	2014 г.	2013 г.
Ставка дисконтирования	4,80%	4,80%
Ежегодное увеличение минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	8,36%	8,36%
<b>Средний показатель текучести кадров</b>		
- Административный и управленческий персонал моложе 40 лет	10,87%	10,87%
- 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%

**14. РЕЗЕРВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по историческим затратам	Резерв на ремонт и техническое обслуживание	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>	91.862	31.430	15.806	139.098
Резервы, использованные в течение года	-	(27.712)	(15.806)	(43.518)
Создание резервов в течение года	13.665	-	-	13.665
Влияние изменений обменных курсов валют	-	(5.816)	-	(5.816)
Высвобождение дисконта	7.349	2.098	-	9.447
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	112.876	-	-	112.876
Краткосрочные	-	-	-	-
Долгосрочные	112.876	-	-	112.876
<b>Итого</b>	112.876	-	-	112.876
<b>На 1 января 2014 г.</b>	-	-	-	-
Резервы, использованные в течение года	-	-	-	-
Создание резервов в течение года	12.448	-	-	12.448
Высвобождение дисконта	9.030	-	-	9.030
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	134.354	-	-	134.354
Краткосрочные	-	-	-	-
Долгосрочные	134.354	-	-	134.354
<b>Итого</b>	134.354	-	-	134.354

**Обязательство по выбытию активов**

В соответствии с контрактом Группы на недропользование, Группа несет обязательство по восстановлению земель, нарушенных в ходе проведения добычных операций, по проведению восстановительных работ в отношении хвостохранилищ и демонтажу горного оборудования после запланированного окончания работ (восстановления нарушенных земель и ликвидации последствий). В будущем будут понесены затраты, связанные с восстановлением участка. По оценке Группы общие затраты на вывод из эксплуатации и восстановительные работы в отношении её операционных активов составят 75 миллионов тенге в ценах 2005 года.

Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до текущей приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки дисконтирования 8% (в 2013 году: 8%), включая расчетный уровень инфляции 6% (в 2013 году: 7%). Высвобождение дисконта признается в составе прибыли или убытка за период.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****14. РЕЗЕРВЫ (продолжение)****Обязательство по выбытию активов (продолжение)**

Основная часть расходов, как ожидается, будет понесена в 2017 году, в конце срока действия лицензии.

Резерв на восстановление участка оценивается на основании текущих правовых или конструктивных обязательств, уровня технологий и цен. Поскольку фактические затраты на восстановление участка могут отличаться от их оценок в результате изменений в требованиях и интерпретации законодательства, изменений технологий, цен и прочих условий, и поскольку данные затраты будут понесены через несколько лет, балансовая стоимость резерва пересматривается и корректируется на каждую отчётную дату с целью учёта таких изменений.

Группа также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования деятельности по восстановлению участка, начиная со стадии добычи, в соответствии с требованиями Контракта. По состоянию на 31 декабря 2014 года фонд на восстановление участка составил 29,943 тысячи тенге (2013 год: 25,192 тысячи тенге) и был представлен долгосрочным банковским депозитом, вознаграждение по которому начисляется по ставке 2%.

**Резерв по историческим затратам**

В соответствии с контрактом на недропользование, возмещение исторических затрат в отношении расходов на геологоразведочные работы в размере 3,113.954 доллара США, понесенные Правительством Казахстана подлежала погашению Группой в пользу государства, начиная с года, следующего за утверждением отчёта о запасах. Данная компенсация подлежала уплате до 31 декабря 2013 года ежеквартальными суммами в размере 46,097 долларов США. Ожидаемые в будущем оттоки денежных средств на возмещение исторических затрат были дисконтированы по номинальной безрисковой ставке 8%. Высвобождение дисконта признавалось в составе прибыли или убытка за период. В 2013 году Группа полностью выполнила данное обязательство.

**Резерв на ремонт и техническое обслуживание**

В соответствии с договорами аренды Группа несла договорные обязательства по проведению технического обслуживания, текущего и капитального ремонта сланного в аренду оборудования на основании согласованного графика. Начисленный резерв представлял собой сумму расчётных договорных обязательств, возникающих по таким договорам. По состоянию на отчётную дату группа не имела арендованных активов, по которым имелись бы обязательства по проведению технических ремонтов.

**15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря кредиторская задолженность представлена следующими статьями:

В тысячах тенге	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	1,042,879	625,497
Прочая кредиторская задолженность	60,572	43,109
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,103,451</b>	<b>668,606</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Штрафы к уплате в бюджет	535,898	498,546
Авансы полученные	134,533	58,986
Заработная плата и налоги по заработной плате	229,737	78,940
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>900,168</b>	<b>636,472</b>
	<b>2,003,619</b>	<b>1,305,078</b>

Штрафы к уплате в бюджет представлены штрафами по суммам резерва по трансфертному ценообразованию. Резервы по трансфертному ценообразованию отражены в подоходном налоге к уплате.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в *Примечании 26*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****16. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Продажа угля – внутренний рынок	4.566.182	4.009.127
Продажа угля – экспорт	3.803.160	3.708.030
	<b>8.369.342</b>	<b>7.717.157</b>

**17. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

Себестоимость реализации включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала и связанные выплаты	1.254.445	1.147.242
Амортизация	1.060.017	907.028
Топливо	520.074	651.910
Электричество	226.059	195.587
Техническое обслуживание и ремонтные работы	221.965	701.115
Материально-техническое обеспечение	125.494	166.133
Материалы	93.683	111.512
Налоги, кроме подоходного налога	54.685	80.705
Арендная плата	15.471	15.009
Изменения в составе готовой продукции	(66.120)	53.746
Прочие расходы	173.045	176.409
	<b>3.678.818</b>	<b>4.206.396</b>

**18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала и связанные выплаты	332.244	280.601
Охранные услуги	83.081	66.230
Налоги, кроме подоходного налога	60.176	80.636
Штрафы и пени	42.914	481.056
Командировочные расходы	33.201	24.068
Материалы	25.983	37.521
Амортизация	22.761	16.539
Аренда	19.505	2.676
Консультационные услуги	18.401	95.004
Услуги связи	14.822	9.929
Обязательные платежи в бюджет	8.154	–
Подача электроэнергии	7.816	9.116
Ремонт и техническое обслуживание	4.440	7.396
Банковские услуги	4.117	13.518
Прочее	53.693	4.363
	<b>731.308</b>	<b>1.128.653</b>

**19. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

Расходы по реализации включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Транспортные расходы	502.464	443.827
Рентный налог на экспорт	98.403	240.587
Оплата труда персонала и связанные выплаты	62.969	64.164
Услуги по заключению контрактов	34.601	–
Амортизация	5.587	5.580
Расходы по маркетингу	5.285	–
Прочие расходы	11.800	8.054
	<b>721.109</b>	<b>762.212</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****20. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ**

Затраты на персонал включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала	1.385.936	1.224.102
Отчисления в пенсионный фонд	129.372	143.114
Социальный налог и взносы в фонд социального страхования	134.350	124.791
	<b>1.649.658</b>	<b>1.492.007</b>

**21. ВОССТАНОВЛЕНИЕ / (УБЫТКИ ОТ) ОБЕСЦЕНЕНИЯ**

Восстановление / (убытки от) обесценения включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
(Восстановление)/обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(14.704)	1.479.293
Списание запасов до чистой стоимости реализации	-	82.451
(Восстановление)/обесценение основных средств	(8.154)	23.558
	<b>(22.858)</b>	<b>1.585.302</b>

**22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

Прочие доходы и расходы включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Прочие доходы</b>		
Доход от возмещения транспортных расходов	4.052.968	3.256.883
Доход от реализации путевок	9.046	8.283
Доход от продажи материалов	-	10.045
Прочие доходы	227.299	37.404
	<b>4.289.313</b>	<b>3.312.615</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Транспортные расходы	4.055.510	3.251.456
Расходы при обмене валюты	38.846	23.741
Расходы по реализации путевок	8.794	7.258
Убыток от выбытия основных средств	689	7.525
Прочие расходы	3.389	3.717
	<b>4.107.228</b>	<b>3.293.697</b>

Прочие доходы за 2014 год в сумме 4.052.968 тысяч тенге (в 2013 году: 3.256.883 тысячи тенге) представляют собой доходы от перевыставления счетов за транспортировку угля.

**23. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ И ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД**

Затраты по финансированию и финансовый доход включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовый доход</b>		
Процентный доход по банковским депозитам	374	383
<b>Финансовый доход</b>	<b>374</b>	<b>383</b>
<b>Затраты по финансированию</b>		
Процентный расход	(69.560)	(50.286)
<b>Амортизация дисконта</b>		
- Задолженность от ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	(258.492)	(357.721)
- Вознаграждения работникам	(2.079)	(2.371)
- Резервы	(9.030)	(9.447)
Затраты по финансированию	(339.161)	(419.825)
<b>Нетто-величина затрат по финансированию</b>	<b>(338.787)</b>	<b>(419.442)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Отчётный год	527.561	360.274
Корректировка в отношении предшествующих лет	-	7.227
	<b>527.561</b>	<b>367.501</b>
<b>Отложенный подоходный налог</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	148.874	(233.438)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	(87.753)
	<b>148.874</b>	<b>(321.191)</b>
<b>Общая сумма расхода по подоходному налогу</b>	<b>676.435</b>	<b>46.310</b>

В 2013 году по результатам комплексной налоговой проверки за 2007 – 2011 года налоговые органы доначислили налоги на прибыль 58.065 тысяч тенге, рентный налог в размере 87.499 тысяч тенге, налог на добавленную стоимость в размере 7.564 тысячи тенге, а также связанные с ними пени в размере 77.688 тысяч тенге. Группа полностью оплатила начисленные налоги и связанные с ними пени в 2013 году. Расходы, связанные с доначислением, включены в соответствующие статьи консолидированного отчёта о совокупном доходе за год. Расходы, связанные с доначислением КППН, включены в корректировки в отношении предыдущих лет.

**Выверка относительно эффективной ставки налога**

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Тыс. тенге	%	Тыс. тенге	%
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>2.980.963</b>	<b>100</b>	(487.814)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	596.193	20	(97.563)	20
Невычитаемые расходы	80.242	3	224.399	(47)
Корректировки в отношении предшествующих лет	-	-	(80.526)	17
	<b>676.435</b>	<b>23</b>	<b>46.310</b>	<b>(10)</b>

Налоговый эффект от невычитаемых расходов, признанных в 2014 году включает налоговый эффект провизии по трансфертному ценообразованию на сумму 16.440 тысяч тенге (в 2013 году: 123.902 тысячи тенге).

**Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

<i>В тысячах тенге</i>	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Основные средства	-	-	(787.332)	(666.106)	(787.332)	(666.106)
Нематериальные активы	254	-	-	(175)	254	(175)
Запасы	25.974	27.605	-	-	25.974	27.605
Торговая и прочая дебиторская задолженность	211.278	306.953	-	-	211.278	306.953
Кредиторская задолженность по займу	-	-	(39.266)	(90.964)	(39.266)	(90.964)
Вознаграждения работникам	8.129	8.662	-	-	8.129	8.662
Резервы	45.467	23.856	-	-	45.467	23.856
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.909	7.456	-	-	3.909	7.456
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>295.011</b>	<b>374.532</b>	<b>(826.598)</b>	<b>(757.245)</b>	<b>(531.587)</b>	<b>(382.713)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Движения временных разниц в течение отчётного года

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2014 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(666.106)	(121.226)	(787.332)
Нематериальные активы	(175)	429	254
Запасы	27.605	(1.631)	25.974
Торговая и прочая дебиторская задолженность	306.953	(95.675)	211.278
Кредиторская задолженность по займу	(90.964)	51.698	(39.266)
Вознаграждения работникам	8.662	(533)	8.129
Резервы	23.856	21.611	45.467
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7.456	(3.547)	3.909
	<b>(382.713)</b>	<b>(148.874)</b>	<b>(531.587)</b>

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2013 г.	Выбытие дочерних предприя- тий	Призна- но в составе прибыли или убытка	Перевод в валюту презента- ции	31 декабря 2013 г.
Основные средства	(1.794.148)	1.068.257	(17.268)	77.053	(666.106)
Нематериальные активы	(178)	-	3	-	(175)
Запасы	11.115	-	16.490	-	27.605
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14.588	-	292.365	-	306.953
Кредиторская задолженность по займу	(162.508)	-	71.544	-	(90.964)
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	790.674	(705.612)	(33.613)	(51.449)	-
Вознаграждения работникам	9.878	-	(1.216)	-	8.662
Резервы	35.122	-	(11.266)	-	23.856
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10.387	-	(2.931)	-	7.456
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	314.394	(245.227)	(49.968)	(19.199)	-
	<b>(770.676)</b>	<b>117.418</b>	<b>264.140</b>	<b>6.405</b>	<b>(382.713)</b>

**25. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан 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 полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Налогообложение**

Положения различных законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****25. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

**Соблюдение рабочей программы и контрактных условий на недропользование**

Все запасы полезных ископаемых в Казахстане принадлежат Государству, при этом, уполномоченный Компетентный орган предоставляет третьим лицам права на разведку и добычу. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок и любое продление должно быть согласовано до истечения периода действия соответствующего контракта или лицензии. Действие этих прав может быть прекращено Компетентным органом, если Группа не отвечает своим контрактным обязательствам.

Группа несет следующие обязательства в отношении Контракта:

- обязательства по обучению казахстанских сотрудников, на которое Группа должна выделять не менее 1% от чистой прибыли в течение периода добычи;
- обязательства по финансированию социальной сферы в регионе, на которое Группа должна выделять не менее 1% от общего объема инвестиций;
- при выборе поставщика товаров или услуг Группа должна отдавать предпочтение местным производителям. При этом Контрактами предусмотрено определенное требование к минимальному проценту содержания местных поставщиков в общем объеме годовых покупок товаров и услуг.

Руководство Группы считает, что соблюдает требования Контрактов на недропользование.

**Обязательство по выбытию активов**

Как было указано в *Примечании 14*, в соответствии с контрактом Группы на недропользование, Группа несет обязательство по восстановлению земель, нарушенных в ходе проведения добычных операций. Месторождение «Шоптыколь» включает в себя разрезы «Шоптыкульский» и «Майкубенский». Группа не предприняла меры по ликвидации разреза «Шоптыкульский». Руководство Группы не признало обязательства по восстановлению земель разреза «Шоптыкульский», так как не производило добычу бурого угля на данном разрезе. Как указано, в контракте на недропользование, если Государство примет решение о продолжении эксплуатации всех или части сооружений, переданных ему Группой, после окончания срока действия Контракта под свою ответственность, то в этом случае Группа не будет нести никаких обязательств по осуществлению программы ликвидации и передаст Государству все права на фактически накопившиеся в ликвидационном фонде активы. Поэтому, Группа не ожидает затраты по осуществлению программы ликвидации и не ожидает добычу бурого угля на данном разрезе и передаст Государству в том виде, в котором он был принят изначально от Государства.

**Законодательство по трансфертному ценообразованию**

С 1 января 2009 года новое законодательство о трансфертном ценообразовании вступило в силу. Как и раньше, новое законодательство, в первую очередь, применяется к международным сделкам, предполагающим продажу товаров и услуг. Кроме того, закон о трансфертном ценообразовании применяется к внутренним продажам и приобретениям товаров и услуг в том случае, если определено, что эти сделки не будут проведены на стандартных коммерческих условиях.

Новое законодательство исключило 10%-ную «гавань ценовой безопасности», которая существовала в соответствии с предыдущим законом о трансфертном ценообразовании. Соответственно, налоговые органы теперь имеют право пересматривать цены, взимаемые в любой сделке, если договорная цена расходится с ценой сделки на коммерческих условиях на любой процент.

Руководство Группы считает, что соблюдает все требования закона о трансфертном ценообразовании при расчёте налоговых обязательств и создала провизии на все возможные выплаты в случае, если существует высокий риск, что налоговые органы могут оспорить позицию руководства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****25. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Гарантия выданная**

7 марта 2013 года Группа заключила три договора поручительства перед ОАО «ГТЛК» по обязательствам финансовой аренды ООО «ТрансГЭК», связанная сторона. С апреля 2014 года ООО «ТрансГЭК» прекратило выплаты по договору финансовой аренды ввиду потери основных покупателей.

14 сентября 2014 года ОАО «ГТЛК» подало в Московский коммерческий арбитражный суд при Торгово-Промышленной Палате РФ (далее – «МКАС») исковые заявления о взыскании с Группы задолженности и пени на общую сумму 106 миллионов рублей (эквивалент в тенге 336.020 тысяч) за период с 20 апреля по 20 августа 2014 года.

25 ноября 2014 года Группа подала в МКАС встречные иски к ОАО ГТЛК с требованием признать недействительными договора поручительства в связи с наличием обмана со стороны ОАО ГТЛК, как в момент их заключения, так и в последующем. Группа хочет признать сделку с ОАО ГТЛК недействительной, так как ОАО ГТЛК злонамеренно умолчала о том, что лизинговое имущество было под залогом в ВТБ банке и требует суд взыскать с ОАО ГТЛК все расходы связанные с судебным разбирательством. В ходе арбитражного разбирательства Группа официально получила от банка ВТБ документы, подтверждающие залог.

На данный момент не представляется возможным оценить окончательный результат данного судебного разбирательства и его влияние на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

**Соблюдение экологического законодательства Республики Казахстан**

6 ноября 2014 года, Группа получила акт о результатах проверки соблюдения экологического законодательства Республики Казахстан. При проверке соблюдения экологического законодательства были установлены ряд нарушений экологического законодательства РК. На основании предписания об устранении нарушений экологического законодательства РК, срок устранения нарушений – до 1 августа 2015 года. Группа в процессе устранения данных нарушений и считает, что соблюдает все требования экологического законодательства РК.

**Юридические вопросы**

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

**26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ****Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Группа не имеет формальной политики или установленных процедур управления рисками, за исключением кредитного риска, поэтому в данном примечании представлена информация только о подверженности Группы каждому из указанных рисков, но не представлена информация о политике Группы и её процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности. Решения, относящиеся к управлению финансовыми рисками, принимает Генеральный директор Группы.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Подверженность кредитному риску*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчётную дату составлял:

В тысячах тенге	Прим.	Балансовая стоимость	
		2014 г.	2013 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	<b>1.072.748</b>	289.775
Денежные средства и их эквиваленты	10	<b>1.902.165</b>	867.949
		<b>2.974.913</b>	1.157.724

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Группа разработала кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения Генерального директора; указанные лимиты регулярно анализируются на предмет необходимости изменения. Клиенты, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты или на условиях безотзывного аккредитива.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по количеству дней просрочки платежа, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая и прочая дебиторская задолженность относится в основном к оптовым покупателям.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчётную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но ещё не зафиксированных убытков. Расчётная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчётную дату в разрезе географических регионов была следующей:

В тысячах тенге	2014 г.	2013 г.
В пределах страны	<b>193.064</b>	94.670
Прочие страны СНГ	<b>879.684</b>	195.105
	<b>1.072.748</b>	289.775

*Денежные средства и их эквиваленты*

В следующей таблице представлены кредитные рейтинги по состоянию на конец отчётного периода:

В тысячах тенге	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сбербанк	Ba2	<b>1.632.056</b>	-
Казинвестбанк	B3/stable/B-	<b>201.543</b>	186.596
Халык Банк	Ba2/stable/BB+	<b>61.898</b>	681.059
Казкоммерцбанк	B2/stable/B	<b>6.506</b>	10
БТА Банк	B3/positive/N/A	<b>162</b>	284
		<b>1.902.165</b>	867.949

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, по которым расчёты осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

По состоянию на отчетную дату текущие обязательства превышают текущие активы на 1.015.544 тысячи тенге (2013 год: 2.710.553 тысячи тенге). Прибыль за год составила 2.304.528 тысяч тенге (убыток за 2013 год: 309.408 тысяч тенге), денежные потоки от операционной деятельности 2.938.207 тысяч тенге (2013 год: 2.808.737 тысяч тенге). Руководство считает, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципами непрерывности деятельности.

У Группы имеется доступ к неиспользованным остаткам по кредитной линии в АО «Казинвестбанк» в сумме 1.199.170 тысяч тенге, на финансирование инвестиционных проектов. Руководство Группы считает, что существующее финансирование достаточно для поддержания ликвидности Группы на уровне, достаточном для выполнения существующих обязательств в обусловленные сроки.

Ниже представлены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые выплаты вознаграждения по займу.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>2014 г.</b>					
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность по займам	3.781.558	4.503.880	2.455.768	2.048.112	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.103.451	1.103.451	1.103.451	-	-
<b>Итого будущих платежей, включая платежи по основной сумме и вознаграждению</b>	<b>4.885.009</b>	<b>5.607.331</b>	<b>3.559.219</b>	<b>2.048.112</b>	<b>-</b>

<i>В тысячах тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет
<b>2013 г.</b>					
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность по займам	4.299.865	5.327.127	2.524.038	2.343.849	459.240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	668.606	668.606	668.606	-	-
<b>Итого будущих платежей, включая платежи по основной сумме и вознаграждению</b>	<b>4.968.471</b>	<b>5.995.733</b>	<b>3.192.644</b>	<b>2.343.849</b>	<b>459.240</b>

При анализе риска ликвидности руководство Группы не учитывало возможные выплаты по финансовой гарантии, как описано в *Примечании 25*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать её в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

**Валютный риск**

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, к которой относятся, главным образом, российские рубли.

**Подверженность валютному риску**

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

<i>В тысячах тенге</i>	Выражены в рублях 2014 г.	Выражены в рублях 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	253.061	156.429
Денежные средств и их эквиваленты	3.579	209.075
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>256.640</b>	<b>365.504</b>

<i>В тысячах тенге</i>	Выражены в долларах США 2014 г.	Выражены в долларах США 2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	631.791	38.626
Краткосрочные депозиты	9.118	
Денежные средств и их эквиваленты	1.828.263	-
<b>Нетто-величина риска</b>	<b>2.469.172</b>	<b>38.626</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В тысячах тенге</i>	Средний обменный курс		Обменный курс на отчётную дату	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
1 российский рубль	4,75	4,83	3,17	4,69
Доллар США	179,12	152,14	182,35	153,61

**Анализ чувствительности**

Укрепление курса рубля, как показано ниже, по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли или убытка, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчётного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными. Показатели по состоянию на 31 декабря 2013 года анализировались на основе тех же принципов.

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.	Эффект на прибыль или убыток	
			2014 г.	2013 г.
Рубль	укрепление на 33,54%	укрепление на 10%	83.529	41.268
	ослабление на 33,54%	ослабление на 10%	(83.529)	(41.268)
Доллар США	укрепление на 17,37%	укрепление на 30%	428.895	(192.678)
	ослабление на 17,37%	укрепление на 10%	(428.895)	(64.228)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Процентный риск**

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

**Подверженность процентному риску**

На отчётную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Финансовые активы	<b>759.343</b>	25.192
Финансовые обязательства	<b>(3.781.558)</b>	(4.299.865)
	<b>(3.022.215)</b>	(4.274.673)

*Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости*

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчётную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

**Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы примерно равна их балансовой стоимости. База для определения справедливой стоимости раскрыта в *Примечании 4*. За исключением денежных средств, все оценки справедливой стоимости финансовых инструментов для целей раскрытия относятся к Уровню 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

**Управление капиталом**

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счёт средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

**27. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ****Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками***Вознаграждения руководящим сотрудникам*

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчётном году, составили следующие суммы, отраженные в составе общих и административных расходов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Заработная плата и премии	<b>109.793</b>	50.284
Отчисления в пенсионные фонды	<b>7.097</b>	8.235
Налоги по заработной плате	<b>21.235</b>	5.342
	<b>138.125</b>	63.861

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****27. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****Операции с участием прочих связанных сторон**

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

*Доходы*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Сумма сделки 2014 г.</b>	<b>Сумма сделки 2013 г.</b>	<b>Остаток по расчётам 2014 г.</b>	<b>Остаток по расчётам 2013 г.</b>
<b>Продажа товаров</b>				
Компании под общим контролем	<b>362.824</b>	1.006.068	<b>1.026.743</b>	1.490.416
	<b>362.824</b>	1.006.068	<b>1.026.743</b>	1.490.416

В течение 2013 года Группа признала обесценение задолженности от связанной стороны в сумме 1.470.417 тысяч тенге. Все расчёты по операциям со связанными сторонами как правило подлежат урегулированию денежными средствами в течение трех месяцев. Вся эта задолженность является необеспеченной.

*Расходы*

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Сумма сделки 2014 г.</b>	<b>Сумма сделки 2013 г.</b>	<b>Остаток по расчётам 2014 г.</b>	<b>Остаток по расчётам 2013 г.</b>
<b>Услуги полученные</b>				
Компании под общим контролем	<b>351.377</b>	1.280.579	<b>7.561</b>	303.014
	<b>351.377</b>	1.280.579	<b>7.561</b>	303.014

Все расчёты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчётной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

**28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ**

У Группы в течение 2013 года имелось два операционных сегмента: добыча и продажа угля через ТОО «Майкубен Вест» (далее «МВ») и транспортировка и продажа угля через ООО «ГрансТЭК» и ТОО «Майкубен Транс» (далее «ТТ»). В течение 2013 года Группа продала ООО «ГрансТЭК» и ТОО «Майкубен Транс».

Далее представлена информация о результатах каждого из отчётных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчётности, которая анализируется Генеральным директором для оценки финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (продолжение)**

	МВ (продолжающаяся деятельность)		ТТ (прекращенная деятельность)		Итого	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>В тыс. тенге</i>						
Доход от продаж внешним покупателям	<b>8.369.342</b>	10.125.595	–	3.060.403	<b>8.369.342</b>	13.185.998
Доход от продаж между сегментами	–	848.445	–	502.350	–	1.350.795
Финансовый доход	<b>374</b>	383	–	–	<b>374</b>	383
Затраты по финансированию	<b>(339.161)</b>	(419.825)	–	(353.611)	<b>(339.161)</b>	(773.436)
Амортизация	<b>(1.088.365)</b>	(929.147)	–	(132.649)	<b>(1.088.365)</b>	(1.061.796)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>2.304.528</b>	(487.814)	–	281.768	<b>2.304.528</b>	(206.046)
Активы отчётного сегмента	<b>13.257.591</b>	10.934.615	–	–	<b>13.257.591</b>	10.934.615
Капитальные затраты	<b>1.200.065</b>	2.054.984	–	–	<b>1.200.065</b>	2.054.984
Обязательства отчётного сегмента	<b>(7.128.388)</b>	(7.109.940)	–	–	<b>(7.128.388)</b>	(7.109.940)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (продолжение)**

Сверка показателей отчётных сегментов по выручке, прибыли или убытку до налогообложения за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям:

<i>В тыс. тенге</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
<b>Доход</b>		
Общий доход отчётных сегментов	8.369.342	14.536.793
Исключение дохода от продаж между сегментами	-	(1.350.795)
Исключение прекращенной деятельности	-	(3.060.403)
<b>Консолидированный доход</b>	<b>8.369.342</b>	<b>10.125.595</b>
<b>Прибыль или убыток до налогообложения</b>		
Общий прибыли/(убыток) до налогообложения отчётных сегментов за период	2.304.528	(206.046)
Исключение прекращенной деятельности	-	281.768
<b>Консолидированная прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>2.304.528</b>	<b>(487.814)</b>
<b>Сегментные активы</b>		
Итого сегментных активов	13.257.591	10.934.615
Исключение межсегментных активов	-	-
<b>Консолидированные активы</b>	<b>13.257.591</b>	<b>10.934.615</b>
<b>Сегментные обязательства</b>		
Итого сегментных обязательств	(7.128.388)	(7.109.940)
Исключение межсегментных обязательств	-	-
<b>Консолидированные обязательства</b>	<b>(7.128.388)</b>	<b>(7.109.940)</b>

**Географические сегменты**

<i>В тыс. тенге</i>	Выручка		Внеоборотные активы	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Казахстан	4.566.182	5.591.005	9.098.191	8.889.472
Россия	2.428.959	7.542.193	-	-
Узбекистан	1.366.981	39.093	-	-
Киргизия	7.220	13.761	-	-
	<b>8.369.342</b>	<b>13.185.998</b>	<b>9.098.191</b>	<b>8.889.472</b>

Информация, представленная в разрезе географических областей, структурирована таким образом, что сегментная выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (покупателей).

**29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ****Задолженность перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (Примечание 12)**

13 марта 2015 года, СМЭС Алматы вынес решение в пользу Группы и признал недействительными соглашения о взаиморасчётах от 9 октября 2009 года, соглашение об исполнении от 10 октября 2009 года и все последующие изменения и дополнения к указанным соглашениям.

ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало жалобу в апелляционную судебную коллегия Алматинского городского суда, 22 июля 2015 года, апелляционная коллегия Алматинского городского суда оставила без изменения решения СМЭС г. Алматы от 13 марта 2015 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)****Гарантия выданная (Примечание 25)**

6 апреля 2015 года МКАС завершил устные слушания по делу. 22 мая 2015 года МКАС продлил срок разбирательства до 30 июня 2015 года. В июле 2015 года, МКАС ещё раз продлил срок разбирательства до конца августа 2015 года. В свою очередь, Группа подала иск в Специализированный межрайонный экономический суд Павлодарской области (далее – «СМЭС Павлодар») о признании недействительными договоров поручительства. Решение СМЭС Павлодар было вынесено 17 июня 2015 года в пользу Группы.

**Смена акционера**

7 апреля 2015 года ТОО «Premier Development Company» купила 100% акций АО «Майкубен Вест Холдинг».



Расчет балансовой стоимости одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, был проведен на основании методики изложенной в Приложении 6 к Листинговым Правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года № 29 (3))

Тыс.тенге

$B V_{cs} = N A V / N O_{cs}$	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
<b>Активы</b>	13 257 591	10 934 615
<b>Минус Нематериальные Активы</b>	22 544	877
<b>Минус Обязательства</b>	7 128 388	7 109 940
<b>ИТОГО Чистые Активы</b>	6 106 659	3 823 798
<b>Количество простых акций (шт)</b>	151 962	151 962
<b>Балансовая стоимость одной простой акции</b>	40,19	25,16

Генеральный Директор

Главный бухгалтер



Тезикбаев А.А.

Сатаева Г.А.