

АО «Майкубен-Вест Холдинг»

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

СОДЕРЖАНИЕ

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

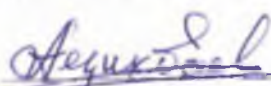
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство также несет ответственность за:

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

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

От имени руководства Группы:


Темірханов А.А.
Генеральный директор




Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

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

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основания для выражения мнения с оговоркой

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

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

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

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Основания для выражения мнения с оговоркой

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

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

Мнение с оговоркой

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

Важные обстоятельства

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

Прочие сведения

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



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



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



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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

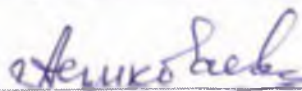
АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 Г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1,113,869	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	1,104,696	1,072,751
Авансы выданные	8	252,390	398,013
Товарно-материальные запасы	9	608,012	707,079
Прочие налоговые активы		44,808	69,385
Краткосрочные депозиты	6	-	9,118
Итого текущие активы		<u>3,121,775</u>	<u>4,159,400</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	10	8,765,120	8,495,008
Финансовые активы	11	861,364	431,656
Нематериальные активы		14,462	22,544
Прочие долгосрочные активы	12	218,635	148,883
Итого долгосрочные активы		<u>9,859,581</u>	<u>9,098,191</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>12,981,356</u>	<u>13,257,591</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	1,519,620	1,519,620
Нераспределенная прибыль		1,015,331	4,609,583
Итого капитал		<u>2,534,951</u>	<u>6,129,203</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	1,876,337	1,869,086
Краткосрочная часть займов	14	5,676,013	2,534,702
Налог на прибыль к уплате		457,649	417,154
Авансы полученные	15	458,994	134,533
Прочие налоговые обязательства	16	239,437	219,469
Итого текущие обязательства		<u>8,708,430</u>	<u>5,174,944</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	14	911,769	1,246,856
Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	17	172,533	134,354
Вознаграждения работникам	18	35,221	40,647
Отложенные налоговые обязательства	27	618,452	531,587
Итого долгосрочные обязательства		<u>1,737,975</u>	<u>1,953,444</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>12,981,356</u>	<u>13,257,591</u>

От имени руководства Группы:


Тетикбаева А.А.
Генеральный директор




Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

(в тыс. тенге)

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

От имени руководства Группы


Тежицбаев А.А.
Генеральный директор




Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

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

От имени руководства Группы:


Тезимбаев А.А.
Генеральный директор



29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

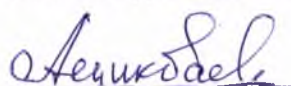
Примечания на стр. 9 - 40 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. тенге)

	При ме- чан ия	2015 г.	2014 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,396,835	2,980,963
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		1,183,860	1,088,365
Начисление/(восстановление) резервов		714,638	(22,858)
Финансовые расходы		299,944	339,161
Финансовые доходы		(47,127)	(374)
Убыток от выбытия основных средств		38,258	-
(Доход)/убыток от курсовой разницы, нетто		(1,083,268)	123,300
Прочее		24,885	(200,189)
		<u>2,528,025</u>	<u>4,308,368</u>
Изменения в рабочем капитале:			
Изменения товарно-материальных запасов		(84,758)	(191,163)
Изменения торговой и прочей дебиторской задолженности		422,545	(1,044,959)
Изменения авансов выданных		75,544	-
Изменения задолженности работникам		(5,426)	(6,081)
Изменения торговой и прочей кредиторской задолженности		(13,093)	47,812
Изменения прочих налоговых активов		24,578	34,086
Изменения прочих налоговых обязательств		12,614	171,843
		<u>2,960,029</u>	<u>3,337,239</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Вознаграждения уплаченные		(24,570)	(75,805)
Налог на прибыль уплаченный		(264,719)	(322,189)
		<u>2,670,740</u>	<u>2,939,245</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты по приобретению основных средств и горнорудных активов		(1,790,089)	(446,396)
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(920)	(28,014)
Выдача краткосрочных займов		9,118	(8,744)
		<u>(1,781,891)</u>	<u>(483,154)</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			

От имени руководства Группы:


Тежибайев А.А.
Генеральный директор




Сатаева Г.
Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

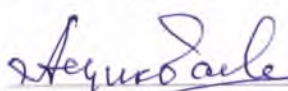
АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ
 ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Получение займов		2,744,100	500,000
Возврат займов		(200,554)	(1,270,554)
Выплаты дивидендов	19	(4,591,381)	(651,678)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2,047,835)	(1,422,232)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1,177,071)	1,033,859
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	1,903,054	867,874
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		367,801	628
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	1,092,138	1,902,361

От имени руководства Группы:


 Тезимбаев А.А.
 Генеральный директор





Сатаева Г
 Главный бухгалтер

29 августа 2016 г.
 г. Алматы, Республика Казахстан

29 августа 2016 г.
 г. Алматы, Республика Казахстан

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Майкубен-Вест Холдинг» (далее – «Группа») было организовано 23 сентября 2005 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

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

У Группы имеются следующие лицензии:

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

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

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвесторам в совместное или зависимое предприятие»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»²;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³.

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

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

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

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

Руководство Группы предполагает, что применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций не окажут существенного воздействия на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы, за исключением МСФО (IFRS) 15.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом
- Идентификация обязательств исполнителя по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Принцип непрерывной деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г., текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 5,646,028 тыс. тенге (2014 г.: 982,933 тыс. тенге). Руководство Группы в настоящее время проводит оптимизацию затрат и проводит активную работу по уменьшению текущих обязательств путем реструктуризации краткосрочных займов. Способность Группы продолжать непрерывную деятельность зависит от постоянной поддержки Участника, который подтверждает свою готовность по обеспечению финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

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

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

Использование оценок и допущений

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

Признание выручки

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

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

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

Признание расходов

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

Затраты по займам

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

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

Текущие и отложенные налоги за год

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Горнорудные активы

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

Списание нематериальных активов

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Резервы

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

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

Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные выплаты (включая все полученные или выплачиваемые вознаграждения, образующие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, расходы по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока финансового обязательства или (если применимо) более короткого срока, до чистой балансовой стоимости на дату первоначального признания.

Прекращение признания финансового обязательства

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

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения

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

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

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

Операции со связанными сторонами

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

- а) прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, сторона:
 - (i) контролирует, контролируется или находится под общим контролем с Группой (включая холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании);
 - (ii) имеет долю в группе; или
 - (iii) имеет совместный контроль над группой;
- б) сторона является ассоциированным членом Группы;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала группы или их родителей;
- д) сторона является близким членом семьи любого лица, указанного в пункте (а) или (г);
- е) сторона является группой, которая находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой группе принадлежит, прямо или косвенно, любому из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой план выплат по окончании трудовой деятельности в интересах работников Группы, или любого предприятия, которое является связанной стороной Группы.

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

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

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

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

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

Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения

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

Сроки полезной службы основных средств

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

Запасы угля

Запасы угля являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денег Группы, которые используются для оценки стоимости возмещения активов и для определения расходов по износу и амортизации. При оценке суммы запасов руды Группа получает отчеты от геологов, которые проводят оценку резервов на основе методики подсчетов, определенной Государственной комиссией Республики Казахстан по минеральным ресурсам для интерпретации геологических и разведочных данных и определения указанных ресурсов (доказанных резервов) и оценки указанных ресурсов (возможных резервов). Оценка резервов основана на экспертных знаниях и оценке. Количественное определение резервов включает определенную степень неопределенности. Неопределенность в основном с полнотой геологической и технической информации. Кроме того, присутствие резервов не означает, что все резервы будут в наличии для извлечения на экономически эффективной основе. Резервы руды ежегодно анализируются и оцениваются. Количество резервов может пересматриваться в результате изменений в производственных мощностях и изменений в стратегии разработки.

Резервы на обесценение товарно-материальных запасов

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

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

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

Основные средства до реклассификации:

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

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

(в тыс. тенге)

Основные средства после реклассификации:

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

Горнорудные активы после реклассификации:

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2014 г. (выпущено)	Эффект изменения классификации	31 декабря 2014 г. (пересмотрено)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,503,761	(431,013)	1,072,748
Авансы выданные	-	398,013	398,013
Краткосрочные займы выданные	-	33,000	33,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,003,456	(134,353)	1,868,923
Авансы полученные	-	134,533	134,533

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллары США	771,325	1,828,263
Российские рубли	295,448	3,579
Тенге	92,364	71,212
Евро	12,732	-
	<u>1,111,869</u>	<u>1,903,054</u>

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

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

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

(в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

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

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

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

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

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

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

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

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

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

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

11. ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ

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

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	1,011,114	1,043,011
Заработная плата и налоги по заработной плате	222,007	229,605
Прочая кредиторская задолженность	69,966	60,572
	<u>1,303,087</u>	<u>1,333,188</u>
Нефинансовые обязательства		
Штрафы к уплате в бюджет	573,250	535,898
	<u>573,250</u>	<u>535,898</u>

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

Средний кредитный период по платежам составляет 90 дней. 1,876,337 1,869,086

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	1,050,282	1,095,716
Евро	12,732	-
Российские рубли	10,143	7,867
Доллары США	7,923	-
	<u>1,081,080</u>	<u>1,103,583</u>

14. ЗАЙМЫ

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

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

9 октября 2009 г. ТОО «Майкубен-Вест», ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчетах, по которому была произведена переуступка прав требования между ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» от Группы. Далее 10 октября 2009 г. Группа заключила соглашение об исполнении обязательств с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». В результате Группа, в соответствии с этими соглашениями, стала должна ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» сумму в размере 4,413,408 тыс. тенге, которая подлежала погашению, равными долями в течении десяти лет начиная с 2009 г.

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

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

8 декабря 2014 г. Группа обратилась в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы (далее «СМЭС Алматы») с иском к ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашений, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам акционеров и подлежат признанию недействительными. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало апелляцию, решением Верховного суда, постановления предыдущих инстанций было отменено. Платежи по задолженности в течение 2013, 2014 и 2015 гг. Группой не производились.

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

15. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Авансы полученные	458,994	134,533
	<u>458,994</u>	<u>134,533</u>

16. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добавленную стоимость	147,052	162,185
Социальный налог	11,880	-
Индивидуальный подоходный налог	8,866	34
Налог на имущество	6,715	7,579
Налог на транспортные средства	840	1,473
Земельный налог	123	-
Прочие налоги	63,961	49,198
	<u>239,437</u>	<u>219,469</u>

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЯ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	134,354	112,876
Поступления	5,409	5,485
Изменения в оценке	10,748	6,963
Амортизация дисконта (Примечание 24)	22,022	9,030
На 31 декабря	<u>172,533</u>	<u>134,354</u>

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

(в тыс. тенге)

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

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

18. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

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

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

Актuarные допущения

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

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

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

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

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

20. ВЫРУЧКА

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

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ, НЕТТО

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

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

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

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

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

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

27. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2015 г.	2014 г.
Расходы по налогу на прибыль	312,568	527,561
Расходы по отложенному налогу на прибыль	86,865	148,874
	<u>399,433</u>	<u>676,435</u>

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

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	<u>1,396,835</u>	<u>2,997,491</u>
Налог, рассчитанный по официальной ставке	279,367	599,498
Несвычетаемые расходы	<u>120,066</u>	<u>76,937</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>399,433</u>	<u>676,435</u>

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

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

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

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

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

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

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

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

Категории финансовых инструментов

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	1,104,696	1,072,751
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)	1,111,869	1,903,054
Прочие долгосрочные активы (Примечание 12)	218,635	148,883
Краткосрочные депозиты (Примечание 6)	-	9,118
Итого	2,435,200	3,133,806
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 13)	1,081,080	1,103,583
Займы (Примечание 14)	6,587,782	3,781,558
Обязательства по вознаграждениям работникам (Примечание 18)	35,221	40,647
Итого	7,704,083	4,925,788

Рыночный риск

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

	Увеличение/ (уменьшение) ставки	Чувствитель- ность тыс. тенге
2015 г.	+1%	65.878
	-1%	(65.878)
2014 г.	+1%	37.816
	-1%	(37.816)

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

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

Валютный риск

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

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

	31 декабря 2015 г.			
	Долл. США	Тенге	Другие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	711,325	92,364	308,180	1,111,869
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207,076	530,448	367,172	1,104,696
Прочие долгосрочные активы	-	218,635	-	218,635
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,923	1,050,282	22,875	1,081,080
Займы	-	6,587,782	-	6,587,782
Обязательства по вознаграждениям работников	-	35,221	-	35,221
	31 декабря 2014 г.			
	Долл. США	Тенге	Другие валюты	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,828,263	71,212	3,579	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	631,791	187,899	253,061	1,072,751
Прочие долгосрочные активы	-	148,883	-	148,883
Краткосрочные депозиты	9,118	-	-	9,118
Финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,095,716	7,867	1,103,583
Займы	-	3,781,558	-	3,781,558
Обязательства по вознаграждениям работников	-	40,647	-	40,647

Анализ чувствительности в отношении иностранных валют

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

	2015 г.	2014 г.
	Влияние доллара США	Влияние доллара США
Финансовые активы	183.680	493.834
Финансовые обязательства	1.585	-

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ ХОЛДИНГ»

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

Управление кредитным риском

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

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

Управление риском ликвидности

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

	Процент- ная ставка	Свыше 1 года	1-5 лет	Итого
31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы				
<i>Беспроцентные</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,111,869	-	1,111,869
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1,104,696	-	1,104,696
Итого финансовых активов		2,216,565	-	2,216,565
Финансовые обязательства				
<i>Беспроцентные</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	860,629	220,451	1,081,080
<i>Процентные</i>				
Займы	9-14%	5,676,013	911,769	6,587,782
Обязательства по вознаграждениям работников	4.8%	35,221	-	35,221
Итого финансовых обязательств		6,571,863	1,132,220	7,704,083
Чистые финансовые обязательства		4,355,298	1,132,220	5,487,518
31 декабря 2014 г.				
Финансовые активы				
<i>Беспроцентные</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,903,054	-	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1,104,696	-	1,104,696
<i>Процентные</i>				
Краткосрочные депозиты	3.5%	9,118	-	9,118
Итого финансовых активов		3,016,868	-	3,016,868
Финансовые обязательства				
<i>Беспроцентные</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,296,886	281,697	1,578,583
<i>Процентные</i>				
Займы	9-10.5%	2,534,702	1,246,856	3,781,558
Обязательства по вознаграждениям работников	4.8%	40,647	-	40,647
Итого финансовых обязательств		3,872,235	1,528,553	5,400,788
Чистые финансовые обязательства		855,367	1,528,553	2,383,920

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Методы оценки и допущения, применяемые для целей оценки справедливой стоимости

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

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

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

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

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

Судебные процессы

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

Контрактные обязательства

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

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

(а) Рабочая программа

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

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

(б) Страхование

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

Законодательство по вопросам недропользования

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

Страхование

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

Налогообложение и нормативная среда

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

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

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

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

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

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

32. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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 2015г.	На 31 декабря 2014г.
Активы	12 981 356	13 257 591
Минус Нематериальные Активы	14 462	22 544
Минус Обязательства	10 446 405	7 128 388
ИТОГО Чистые Активы	2 520 489	6 106 659
Количество простых акций (шт)	151 962	151 962
Балансовая стоимость одной простой акции	16,59	40,19

Генеральный Директор

Главный бухгалтер



Тезикбаев А.А.

Сатаева Г.А.