

ТОО «СКЗ-У»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-34



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Руководству ТОО «СКЗ-У»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «СКЗ-У» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Демеянов С.А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000086 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Хаирова А.А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

31 января 2016 года


		2015 г.	2014 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	24,011,431	24,585,896
Нематериальные активы		79,913	85,808
Авансы выданные	14	125,455	40,292
Налог на добавленную стоимость		-	646,432
Подходный налог к возмещению		37,249	24,016
Прочие долгосрочные активы		64,899	160,345
Отложенные налоговые активы	12	2,535,666	79,619
Итого долгосрочные активы		26,854,613	25,622,408
Краткосрочные активы			
Запасы	15	338,504	502,855
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1,548,928	691,843
Авансы выданные		167,819	201,331
Налог на добавленную стоимость		678,848	818,258
Подходный налог к возмещению		-	6,795
Прочие налоговые активы		23,753	101
Краткосрочные депозиты	17	-	658,035
Денежные средства и их эквиваленты	18	5,281,832	2,775,877
Итого краткосрочные активы		8,039,684	5,655,095
Итого активов		34,894,297	31,277,503
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	7,823,516	7,823,516
Накопленный убыток		(11,073,821)	(920,542)
Итого капитала		(3,250,305)	6,902,974
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	30,638,387	20,213,250
Итого долгосрочные обязательства		30,638,387	20,213,250
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	7,254,505	3,925,452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	208,930	209,136
Прочие налоговые обязательства		42,780	26,691
Итого краткосрочные обязательства		7,506,215	4,161,279
Итого обязательства		38,144,602	24,374,529
Итого капитала и обязательств		34,894,297	31,277,503

	Примечание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Выручка	8	8,638,274	7,691,475
Себестоимость продаж	9 (б)	(3,726,144)	(3,444,222)
Валовая прибыль		4,912,130	4,247,253
Прочие доходы	9 (а)	1,577	9,173
Расходы по реализации	9 (в)	(333,640)	(235,233)
Административные расходы	9 (г)	(342,733)	(399,211)
Прочие расходы		(24,340)	(15,008)
Результаты операционной деятельности		4,212,994	3,606,974
Финансовые доходы	11	42,921	31,928
Финансовые расходы	11	(16,865,241)	(4,726,523)
Чистые финансовые расходы		(16,822,320)	(4,694,595)
Убыток до налогообложения		(12,609,326)	(1,087,621)
Экономия по подоходному налогу	12	2,456,047	170,978
Убыток и общий совокупный убыток за год		(10,153,279)	(916,643)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2016 года и от имени руководства Компании ее подписали:


 Бекжанов М.А.
 Генеральный директор




 Куандыкова З.К.
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2014 года	7,823,516	(3,899)	7,819,617
Убыток и общий совокупный убыток за год	-	(916,643)	(916,643)
Остаток на 31 декабря 2014 года	7,823,516	(920,542)	6,902,974
Убыток и общий совокупный убыток за год	-	(10,153,279)	(10,153,279)
Остаток на 31 декабря 2015 года	7,823,516	(11,073,821)	(3,250,305)

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступления от покупателей	8,806,660	9,795,236
Авансы полученные	-	49,484
Выплаты поставщикам и работникам	(3,301,680)	(3,277,120)
Оплата налогов	(397,136)	(352,746)
Проценты полученные	42,921	31,928
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	5,150,765	6,246,782
Проценты уплаченные	(551,918)	(615,466)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	4,598,847	5,631,316
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Погашение/(размещение) краткосрочных депозитов	1,306,731	(658,035)
Приобретение основных средств	(184,103)	(78,027)
Приобретение прочих финансовых активов	(600)	(600)
Приобретение нематериальных активов	(6,848)	(3,005)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности	1,115,180	(739,667)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выплаты по заемным средствам	(4,379,810)	(3,768,743)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(4,379,810)	(3,768,743)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,334,217	1,122,906
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2,775,877	1,392,635
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,171,738	260,336
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 18)	5,281,832	2,775,877

1 Общие положения

(а) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

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

(б) Организационная структура и деятельность

ТОО «СКЗ-У» (далее - «Компания») было создано, как товарищество с ограниченной ответственностью и зарегистрировано в Республике Казахстан 25 августа 2007 года. Участниками Компании являются ТОО «Горнорудная Компания» (49%), UrAsia London Limited (19%) и SAP-Japan Corporation (32%).

В 2014 году ТОО «Горнорудная Компания» была ликвидирована и доля владения в Компании (49%) перешла АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - АО «НАК «Казатомпром»), являющийся материнской компанией ТОО «Горнорудная Компания».

Основной деятельностью Компании является производство и продажа серной кислоты. В 2014 году Компания начала продажу электроэнергии. Продукция реализуется на территории РК.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, село Жанакорган, ул. Амангельды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество сотрудников Компании составляло 270 человек (в 2014 г.: 269).

Компания заключила инвестиционный контракт с Комитетом по инвестициям Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан (ранее Комитет по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан), предоставляющий Компании ряд налоговых преференций в рамках инвестиционного проекта до 2017 года, в том числе по корпоративному подоходному налогу, налогу на имущество и таможенным пошлинам.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

- Примечание 12 – признание отложенных налоговых активов;
- Примечание 13 – проверка на обесценение: ключевые допущения при определении возмещаемой стоимости.

Амортизация основных средств Компании начисляется прямолинейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных суждениях.

Факторы, способные повлиять на определение срока полезного использования долгосрочных активов и остаточной стоимости, включают следующее:

- достаточный спрос на серную кислоту;
- изменения в технологии;
- изменения в технологии обслуживания;
- изменения нормативно-правовых актов; а также,
- непредвиденные операционные проблемы.

Любой из вышеперечисленных факторов может повлиять на ожидаемую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость. Компания пересматривает ожидаемые сроки полезного использования объектов основных средств по состоянию на конец каждого отчетного периода. Пересмотр проводится на основе текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды для Компании. Любое изменение расчетного срока полезного использования или остаточной стоимости отражается на перспективной основе начиная с момента изменения.

5 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости. Основные положения учетной политики представлены ниже в Примечании 6.

6 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для Компании.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(а) Выручка	11
(б) Финансовые доходы и расходы	11
(в) Иностранная валюта	12
(г) Вознаграждения работникам	12
(д) Подоходный налог	12
(е) Запасы	14
(ж) Основные средства	14
(з) Нематериальные активы	15
(и) Финансовые инструменты	16
(к) Затраты по займам	17
(л) Обесценение	17
(м) Аренда	18

(а) Выручка

Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство, обычно имеющее форму исполненного договора продажи, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Доход оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. Относительно продажи серной кислоты передача обычно происходит при погрузке товара на соответствующие транспортные средства на станции продавца. В общем случае для таких продуктов покупатель не имеет права на возвращение товара.

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентные доходы или расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности Компании, операции в иностранной валюте, пересчитываются в соответствующие функциональные валюты Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

(г) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Взносы по пенсионным обязательствам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в накопительные пенсионные фонды работников. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и переводятся в пенсионные фонды.

(д) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(и) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Компания рассчитывает подоходный налог в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан на основании результатов года с учетом статей, которые не облагаются налогом и не вычитываются в целях налогообложения.

Отложенный налог признается на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается по методу обязательств. Как правило, отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются в отношении всех вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в той степени, в которой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы указанные вычитаемые временные разницы. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую дату бухгалтерского баланса и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств с учетом налоговых ставок (и налоговых законов), которые были введены, или в основном введены, на дату бухгалтерского баланса. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, связанные с тем, как Компания на отчетную дату ожидает возместить или погасить балансовую стоимость ее активов и обязательств.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда существует юридически действительное право списывать текущие налоговые активы за счет текущих налоговых обязательств, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и когда Компания планирует возместить свои текущие налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал, при этом налог признается непосредственно в капитале, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Запасы

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

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

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Основные средства оцениваются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, если таковые имеются.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе невозмещаемые налоги на покупку и любые прямые затраты на то, чтобы привести активы в рабочее состояние и доставить к месту их целевого использования.

Капитализированные расходы включают в себя основные расходы на усовершенствование и замену, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы на ремонт и обслуживание, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, относятся в прибыли или убытки по мере их возникновения.

Когда объект основного средства состоит из нескольких основных компонентов с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты основных средств.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные созданием основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе создания, а также затраты на проверку надлежащего функционирования актива после вычета чистой выручки от продажи продукции, произведенной в процессе доставки актива в место назначения и приведения его в рабочее состояние. Включение затрат в балансовую стоимость объекта основных средств прекращается, когда такой объект доставлен в нужное место и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Износ зданий и сооружений, являющихся частью завода по производству серной кислоты, передвижных машин и оборудования, используемые автономно, начисляется по линейному методу. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Предполагаемые сроки службы представлены следующим образом:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • Здания и сооружения | 10-50 лет; |
| • Машины и оборудование | 3-25 лет; |
| • Транспортные средства | 4 года; |
| • Остальное | 7 лет. |

Методы начисления износа, сроки полезной службы и остаточная стоимость оцениваются на каждую отчетную дату.

Сумма амортизационных отчислений за каждый период признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда она включается в состав балансовой стоимости другого актива.

(з) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Компанией, которые имеют конечные сроки полезной службы, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются, только когда они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в определенном активе, к которому они относятся. Все прочие расходы признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Нематериальные активы, продолжение

(iii) Амортизация

Амортизация признается в отчете о совокупном доходе по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы нематериальных активов с даты их наличия для использования. Предполагаемые сроки полезной службы для текущего и сравнительного периодов представлены следующим образом:

- программное обеспечение - 7 лет.

(и) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания. Признание и прекращение признания стандартных операций по купле-продаже финансовых активов происходит на дату сделки. Стандартные операции купли-продажи - это покупка или продажа финансового актива, согласно условиям которых необходимо доставить актив в течение сроков, установленных на конкретном рынке.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки это метод расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая, все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки; операционные издержки и прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок долгового инструмента или, если применимо, более короткий срок, до чистой балансовой стоимости, определенной при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 16) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 18).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Финансовые активы, продолжение

Прекращение признания финансовых активов

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(к) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

(л) Обесценение

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Нематериальные активы с конечными сроками полезной службы и нематериальные активы, не готовые к использованию тестируются на предмет обесценения, по меньшей мере, один раз в год, и в любое время, когда существуют признаки их обесценения.

6 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Обесценение, продолжение

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих активу, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения немедленно признается в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости, и в этом случае убытки от обесценения учитываются как уменьшение в результате переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но так, чтобы эта увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, как если бы в предыдущие годы не признавался убыток от обесценения по активу (генерирующей единице). Сторнирование убытка от обесценения признается немедленно в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости, и в этом случае сторнирование убытков от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

(м) Аренда

Выплаты по операционной аренде признаются как расходы по прямолинейному методу в течение срока аренды, кроме случаев когда другая систематическая основа лучше отражает временную модель, в которой используются экономические выгоды от арендуемого актива. Условные арендные платежи по операционной аренде признаются как расходы в периоде, в котором они выплачиваются.

В случае получения арендных льгот по заключению операционной аренды, такие льготы признаются как обязательство. Совокупная выгода от льгот признается как уменьшение арендных расходов на прямолинейной основе, кроме случаев, когда другая систематическая основа лучше отражает временную модель, в которой используются экономические выгоды от арендованного актива.

7 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможности влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность.

7 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможности влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

8 Выручка

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Выручка от продажи серной кислоты	8,104,849	7,435,228
Выручка от продажи электроэнергии	533,425	256,247
	8,638,274	7,691,475

9 Доходы и расходы

(а) Прочие доходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Доход от безвозмездно-полученных материалов	1,024	9,173
Прочие доходы	553	-
	1,577	9,173

(б) Себестоимость продаж

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Материалы	1,344,371	1,085,524
Амортизация	776,937	741,808
Оплата труда персонала	657,948	603,372
Электроэнергия (*)	267,453	279,703
Налог на имущество	144,857	146,553
Транспортные расходы	106,024	192,819
Социальный налог	42,950	38,022
Затраты на охрану	37,550	36,196
Топливо	37,416	40,332
Расходы на сотрудников, работающих вахтовым методом	32,998	34,241
Телекоммуникационные расходы	23,239	21,686
Страхование	21,849	22,639
Социальные отчисления	18,875	17,759
Командировочные расходы	5,500	12,659
Резерв на оплату отпусков	3,875	14,435
Прочие	204,302	156,474
	3,726,144	3,444,222

9 Доходы и расходы, продолжение

(б) Себестоимость продаж, продолжение

(*) Себестоимость электроэнергии включает себестоимость электроэнергии собственного производства в размере 247,028 тыс. тенге (2014 г.: 252,897 тыс. тенге) и себестоимость покупной электроэнергии –20,425 тыс. тенге (2014 г.: 26,806 тыс. тенге).

Себестоимость электроэнергии собственного производства включает амортизацию в размере 80,781 тыс. тенге (2014 г.: 63,508 тыс. тенге), заработную плату –76,437 тыс. тенге (2014 г.: 57,772 тыс. тенге), материалы –11,151 тыс. тенге (2014 г.: 9,925 тыс. тенге), социальный налог –4,993 тыс. тенге (2014 г.: 4,746 тыс. тенге), социальные отчисления –3,146 тыс. тенге (2014 г.: 2,276 тыс. тенге) и прочие расходы в сумме 70,520 тыс. тенге (2014 г.: 114,670 тыс. тенге).

(в) Расходы по реализации

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Транспортные расходы	270,958	196,127
Расходы по реализации электроэнергии	33,009	13,747
Оплата труда персонала	23,014	20,096
Социальный налог	1,925	1,645
Командировочные расходы	1,180	1,691
Социальные отчисления	385	360
Страхование	271	112
Резерв по премиям	15	496
Резерв на оплату отпусков	(127)	(374)
Прочие расходы по реализации	3,010	1,333
	333,640	235,233

(г) Административные расходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	216,625	205,290
Социальный налог	18,159	17,011
Налоги, кроме подоходного налога	16,797	78,864
Арендная плата	10,277	5,971
Амортизация	9,755	10,599
Телекоммуникационные расходы	9,547	2,255
Командировочные расходы	8,870	9,178
Материалы	5,388	4,576
Членские взносы	5,114	8,939
Страхование	4,552	2,933
Расходы на техническое обслуживание	4,254	2,185
Представительские расходы	3,573	4,852
Социальные отчисления	3,214	3,137
Банковские комиссии	3,057	3,517
Профессиональные услуги	2,897	6,386
Резерв на оплату отпусков	863	175
Резерв по премиям	154	15,299
Прочие административные расходы	19,637	18,044
	342,733	399,211

10 Расходы по вознаграждению работникам

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Заработная плата	969,061	915,704
Социальный налог и социальные отчисления	92,097	84,956
	1,061,158	1,000,660

11 Финансовые доходы и расходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Процентные доходы	42,921	31,928
Финансовые доходы	42,921	31,928
Процентные расходы	(571,144)	(578,807)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(16,294,097)	(4,147,716)
Финансовые расходы	(16,865,241)	(4,726,523)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период	(16,822,320)	(4,694,595)

12 Экономия по подоходному налогу

Применяемая для Компании налоговая ставка в 2015 году составляет 20% и представляет собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний (2014 г.: 20%).

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<i>Текущий подоходный налог</i>		
Отчетный год	-	-
<i>Отложенный подоходный налог</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	2,456,047	170,978
	2,456,047	170,978

Сверка эффективной ставки налога:

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(12,609,326)	100	(1,087,621)	100
Экономия по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	2,521,865	(20.0)	217,524	(20)
Невычитаемые расходы	(42,261)	0.3	(23,556)	2
Недоначислено/(излишне) начислено в предшествующие годы	(23,557)	0.2	(22,990)	2
	2,456,047	(19.5)	170,978	(16)

12 Экономия по подоходному налогу, продолжение

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Основные средства	-	-	(1,906,680)	(1,288,886)	(1,906,680)	(1,288,886)
Нематериальные активы	-	-	(7,081)	(7,222)	(7,081)	(7,222)
Вознаграждения работникам	15,336	14,684	-	-	15,336	14,684
Налоги	6,835	2,845	-	-	6,835	2,845
Прочие краткосрочные обязательства	140	367	-	-	140	367
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	4,427,116	1,357,831	-	-	4,427,116	1,357,831
Налоговые активы/ (обязательства)	4,449,427	1,375,727	(1,913,761)	(1,296,108)	2,535,666	79,619

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января	Признание в	31 декабря
	2015 года	составе прибыли или убытка	2015 года
Основные средства	(1,288,886)	(617,794)	(1,906,680)
Нематериальные активы	(7,222)	141	(7,081)
Вознаграждения работникам	14,684	652	15,336
Налоги	2,845	3,990	6,835
Прочие краткосрочные обязательства	367	(227)	140
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1,357,831	3,069,285	4,427,116
	79,619	2,456,047	2,535,666

тыс. тенге	1 января	Признание в	31 декабря
	2014 года	составе прибыли или убытка	2014 года
Основные средства	(644,862)	(644,024)	(1,288,886)
Нематериальные активы	(5,970)	(1,252)	(7,222)
Вознаграждения работникам	7,339	7,345	14,684
Налоги	1,672	1,173	2,845
Прочие краткосрочные обязательства	-	367	367
Кредиты и займы	32,194	(32,194)	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	518,268	839,563	1,357,831
	(91,359)	170,978	79,619

Срок зачета налоговых убытков, перенесенных на будущее истекает в следующем порядке: 518,268 тыс. тенге в 2023 году, 839,563 тыс. тенге - в 2024 году, 3,069,285 тыс. тенге в 2025 году. Руководство Компании полагает, что в будущем Компания сможет реализовать отложенные налоговые активы за счет налогооблагаемой прибыли, которую она ожидает получить в последующие годы.

13 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Стоимость							
Остаток на 1 января 2014 года	22,345	17,002,753	8,679,212	193,377	110,372	146,420	26,154,479
Поступления	549	41,016	139,535	10,700	3,975	173,154	368,929
Переводы	-	319,574	15	-	(15)	(319,574)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	22,894	17,363,343	8,818,762	204,077	114,332	-	26,523,408
Остаток на 1 января 2015 года	22,894	17,363,343	8,818,762	204,077	114,332	-	26,523,408
Поступления	-	96,903	90,767	136	2,782	87,719	278,307
Переводы	-	87,719	51	-	(51)	(87,719)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	22,894	17,547,965	8,909,580	204,213	117,063	-	26,801,715
Амортизация							
Остаток на 1 января 2014 года	-	(542,237)	(418,300)	(116,456)	(26,488)	-	(1,103,481)
Амортизация за год	-	(389,389)	(385,000)	(43,404)	(16,238)	-	(834,031)
Переводы	-	-	(116)	-	116	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	(931,626)	(803,416)	(159,860)	(42,610)	-	(1,937,512)
Остаток на 1 января 2015 года	-	(931,626)	(803,416)	(159,860)	(42,610)	-	(1,937,512)
Амортизация за год	-	(405,502)	(396,245)	(34,553)	(16,472)	-	(852,772)
Переводы	-	(357)	1,206	8	(857)	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	(1,337,485)	(1,198,455)	(194,405)	(59,939)	-	(2,790,284)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2014 года	22,345	16,460,516	8,260,912	76,921	83,884	146,420	25,050,998
На 31 декабря 2014 года	22,894	16,431,717	8,015,346	44,217	71,722	-	24,585,896
На 31 декабря 2015 года	22,894	16,210,480	7,711,125	9,808	57,124	-	24,011,431

Амортизационные отчисления в размере 620,119 тыс. тенге (2014 г.: 595,069 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости продаж серной кислоты, в размере 151,595 тыс. тенге (2014 г.: 210,247 тыс. тенге) – в составе себестоимости электроэнергии собственного производства, в размере 2,946 тыс. тенге (2014 г.: 4,782 тыс. тенге) – в составе административных расходов, в размере 5,780 тенге (2014 г.: ноль тенге) – в составе прочих расходов и 72,332 тыс. тенге (2014 г.: 23,933 тыс. тенге) – в составе запасов.

13 Основные средства, продолжение

В виду наличия определенных признаков обесценения в 2015 году Компанией были проанализированы потоки денежных средств от использования основных средств. При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и согласованного с акционерами бизнес-плана на срок продолжения операционной деятельности основных клиентов Компании.
- Согласно этому бизнес-плану общий объем производства прогнозировался на уровне 470,000 тонн, являющимся фактическим объемом производства за 2015 год. Максимальный показатель годового объема производства составляет 500,000 тонн. Компания ожидает рост производства в последующие годы до достижения максимального уровня.
- Исходя из текущих экономических условий прогнозируется, что в 2016 году цена продаж повысится на 15% и впоследствии будет расти в среднем на 4% в год.
- Согласно прогнозам ожидается, что производственные затраты на единицу продукции вырастут на 14% в 2016 году и впоследствии их ежегодный прирост составит 5%.
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 16.8% после вычета налогов. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и капитала на уровне 40% при рыночной ставке процента в 12%.

Рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств приблизительно на 137,759 тыс. тенге. Руководство выделило три ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость превысит дисконтированную величину будущих денежных потоков. Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям:

- Увеличение примененной ставки дисконтирования на 0.1 процентных пункта привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков стала бы равна балансовой стоимости.
- Уменьшение будущего объема производства на 0.5 процентных пункта (на 2,350 тонн) привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков стала бы равна балансовой стоимости.
- Уменьшение примененной прогнозируемой цены на 0.5 процентных пункта привело бы к тому, что дисконтированная величина будущих денежных потоков стала бы равна балансовой стоимости.

14 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы, выданные за долгосрочные активы, на сумму 125,455 тыс. тенге (2014 г.: 40,292 тыс. тенге), включают суммы, уплаченные для улучшения инфраструктуры и ранее для производства серной кислоты и строительства энергетического комплекса.

15 Запасы

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сырье и материалы	111,278	128,243
Готовая продукция	77,805	107,150
Незавершенное производство	36,593	44,388
Топливо	7,000	11,872
Прочие материалы	105,828	211,202
	338,504	502,855

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	1,544,784	676,578
Прочая дебиторская задолженность	4,144	15,265
	1,548,928	691,843

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая дебиторская задолженность включает суммы к получению от связанных сторон за реализацию серной кислоты, которые представлены в Примечании 25.

Торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Тенге	1,548,928	691,843
	1,548,928	691,843

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

тыс. тенге	Общая балансовая стоимость		Общая балансовая стоимость	
	2015 г.	Обесценение 2015 г.	2014 г.	Обесценение 2014 г.
Непросроченная	1,061,000	-	691,843	-
Просроченная на 0-120 дней	485,214	-	-	-
Просроченная на 121-360 дней	2,714	-	-	-
Просроченная более 1 года	-	-	-	-
	1,548,928	-	691,843	-

Подверженность Компании кредитному и валютному рискам торговой и прочей дебиторской задолженности без учета договоров на строительство раскрываются в Примечании 22.

17 Краткосрочные депозиты

Краткосрочные депозиты в 2014 году представляли собой депозиты, размещенные в местных банках, со сроком погашения более трех месяцев с даты открытия.

В течение 2015 года данные депозиты были погашены.

18 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остатки на банковских счетах	5,281,198	2,774,265
Денежные средства в кассе	634	1,612
	5,281,832	2,775,877

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей валюте:

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доллары США	4,993,785	2,378,651
Тенге	222,815	395,352
Евро	65,232	1,874
	5,281,832	2,775,877

По состоянию на 31 декабря 2015 года 100% (в 2014 г.: 100%) денежных средств и их эквивалентов находятся на счетах в банках с кредитным рейтингом В- и выше.

Подверженность Компании валютному и кредитному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрывается в Примечании 22.

19 Капитал и резервы**(а) Уставный капитал**

	Доля участника	2015 г.	Доля участника	2014 г.
	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
Участники				
АО «НАК «Казатомпром»	49	3,833,523	49	3,833,523
SAP-Japan Corporation	32	2,503,525	32	2,503,525
UrAsia London Limited	19	1,486,468	19	1,486,468
	100	7,823,516	100	7,823,516

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имеет накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в сумме 11,073,821 тыс. тенге (2014 г.: 920,542 тыс. тенге).

Участники имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на встречах Компании. Голосующая часть каждого участника определяется из относительной доли в составе капитала Компании.

(в) Управление капиталом

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

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Кредиты от Uranium One Inc.	3,765,775	3,371,379
Кредиты от Sumitomo Mitsui Banking Corporation	3,379,178	3,013,262
Кредиты от Mizuho Corporate Bank Ltd.	3,387,697	3,028,595
Кредит от Japan Bank of International Cooperation	27,139,608	14,578,335
	37,672,258	23,991,571
Процентные обязательства	203,519	136,632
Задолженность по гарантийным платежам	17,115	10,499
Итого кредиты и займы	37,892,892	24,138,702
Распределены как:		
Текущая часть займов	7,254,505	3,925,452
Долгосрочная часть займов	30,638,387	20,213,250
Итого кредиты и займы	37,892,892	24,138,702

Займы от Uranium One Inc.

14 апреля 2010 года Компания заключила договор с Uranium One Inc. на получение займа в сумме 31,255,000 долларов США для финансирования строительства завода по производству серной кислоты. Погашение основного долга началось с 15 сентября 2013 года. Проценты по займу подлежат погашению дважды в год 15 марта и 15 сентября, начиная с 2011 года. В 2015 году Компания выплатила проценты по займу от Uranium One Inc. в сумме 224,031 тыс. тенге (в 2014 г.: 281,686 тыс. тенге).

Займы от Японских Банков

31 марта 2010 года Компания заключила договор с Japan Bank of International Cooperation (“JBIC”), Mizuho Corporate Bank Ltd. (“MBC”) и Sumitomo Mitsui Banking Corporation (“SMBC”) (вместе как “Японские банки”) на получение займа в сумме 133,245,000 долларов США для финансирования строительства завода по производству серной кислоты. Погашение основного долга Японским банкам началось с 15 сентября 2013 года. Проценты по займу подлежат погашению дважды в год 15 марта и 15 сентября, начиная с 2011 года. В 2015 году Компания выплатила проценты по займу от Японских банков в сумме 282,433 тыс. тенге (в 2014 г.: 290,746 тыс. тенге), а также 45,454 тыс. тенге по гарантийным обязательствам (в 2014 г.: 43,034 тыс. тенге).

Заем был гарантирован участниками Компании, как представлено в примечании 25 (д).

Сроки и график погашения задолженности

Сроки и условия по непогашенным кредитам и займам на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	Валюта	Дата погашения	2015 г.		2014 г.	
			Номинальная стоимость, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Номинальная стоимость, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Uranium One Inc.	Доллар США	15 марта 2017	3,765,775	3,765,775	3,371,379	3,371,379
SMBC	Доллар США	15 марта 2017	3,392,451	3,379,178	3,037,154	3,013,262
MBC	Доллар США	15 марта 2017	3,392,451	3,387,697	3,037,154	3,028,595
JBIC	Доллар США	15 марта 2023	27,139,608	27,139,608	14,578,335	14,578,335
			37,690,285	37,672,258	24,024,022	23,991,571

20 Кредиты и займы, продолжение

Были получены следующие кредитные линии:

31 декабря 2015 года

Заемщик	Не		Кредитная линия	Условия погашения основного долга
	Получено	получено		
тыс. долл. США				
Uranium One Inc.	29,581,611	1,673,389	31,255,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
SMBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
MBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
JBIC	79,947,000	-	79,947,000	15 сентября 2017 года до 15 марта 2023 года
Итого	162,826,611	1,673,389	164,500,000	

31 декабря 2014 года

Заемщик	Не		Кредитная линия	Условия погашения основного долга
	Получено	получено		
тыс. долл. США				
Uranium One Inc.	29,581,611	1,673,389	31,255,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
SMBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
MBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
JBIC	79,947,000	-	79,947,000	15 сентября 2017 года до 15 марта 2023 года
Итого	162,826,611	1,673,389	164,500,000	

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	120,230	113,623
Начисленные расходы	11,965	18,991
Начисление отпускного пособия	76,678	73,422
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	57	3,100
	208,930	209,136

Суммы торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в следующей валюте:

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Евро	64,245	47,141
Тенге	143,373	160,552
Рубли	1,312	1,443
	208,930	209,136

Средний период отсрочки платежа по закупкам товаров и услуг составляет один - шесть месяцев. Проценты не начисляются на торговую и прочую кредиторскую задолженность.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность, продолжение

Ниже представлены сроки погашения торговой и прочей кредиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
К уплате в течение трех месяцев	208,930	209,136
К уплате в течение от трех до шести месяцев	-	-
К уплате в течение от шести до двенадцати месяцев	-	-
	208,930	209,136

22 Справедливая стоимость и управление рисками

Управление рисками – важная часть деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, описаны ниже.

(а) Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является получение финансирования для ввода завода по производству серной кислоты в эксплуатацию. Компания имеет различные финансовые активы, такие как денежные средства и их эквиваленты и торговую дебиторскую задолженность.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,548,928	691,843
Краткосрочные депозиты	-	658,035
Денежные средства и их эквиваленты	5,281,832	2,775,877
	6,830,760	4,125,755

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	37,892,892	24,138,702
Торговая и прочая кредиторская задолженность	120,287	116,723
	38,013,179	24,255,425

(б) Цели управления финансовым риском

Управление риском играет важную роль в деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, связанными с операциями Компании посредством внутренней отчетности по рискам, в которой анализируется степень и величина рисков. Эти риски включают рыночный риск (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки) и риск ликвидности. Описание политики управления рисками приведено ниже.

(i) Рыночный риск

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, операции Компании были подвержены, в основном, финансовому риску колебаний обменных курсов (см. ниже управление валютным риском). Компания не заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления подверженностью риску изменения процентных ставок и валютному риску.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Цели управления финансовым риском, продолжение****(ii) Риск изменения процентной ставки**

Компания подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку она осуществляет заимствование по процентным ставкам, имеющим переменные элементы. Компания не осуществляет операции хеджирования для смягчения воздействия риска процентной ставки.

По состоянию на отчетную дату структура процентных ставок по процентным финансовым инструментам Компании следующая:

	Балансовая стоимость	
	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	37,892,892	24,138,702
	37,892,892	24,138,702

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Изменение на 1% процентных ставок по состоянию на отчетную дату увеличило бы (уменьшило бы) прибыль до налогообложения на суммы, приведенные ниже. Этот анализ предполагает, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. тенге	Увеличение на 1%	Уменьшение на 1%
2015 г.		
Увеличение/(уменьшение) в прибыли до налогообложения	(378,929)	378,929
2014 г.		
Увеличение/(уменьшение) в прибыли до налогообложения	(241,387)	241,387

(iii) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску по кредитам и займам, а также по денежным средствам в банках, выраженным в валюте, отличной от Казахстанского тенге, являющегося функциональной валютой Компании. Подверженность связана в основном с кредитами и займами в долларах США и денежными средствами в банках в долларах США и Евро.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долл. США	евро	долл. США	евро
	2015 г.	2015 г.	2014 г.	2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4,993,785	65,232	2,378,651	1,874
Краткосрочные депозиты	-	-	547,050	110,985
Займы	(37,892,892)	-	(24,138,702)	-
Торговая кредиторская задолженность	-	(64,245)	-	(47,141)
Нетто-подверженность	(32,899,107)	987	(21,213,001)	65,718

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Цели управления финансовым риском, продолжение****(iii) Валютный риск, продолжение**

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
тенге				
Евро	246.48	238.03	371.31	221.97
Доллары США	222.25	179.12	339.47	182.35

Анализ чувствительности

В нижеприведенной таблице представлен анализ чувствительности Компании к 20% увеличению и уменьшению стоимости тенге относительно соответствующих иностранных валют. 20% это норма чувствительности, используемая во внутренней отчетности о валютном риске для ключевого управляющего персонала и представляет собой оценку руководством разумно возможного изменения в курсах обмена. Анализ чувствительности включает только неоплаченные денежные статьи в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода на 20% изменение в курсах обмена. Анализ чувствительности включает внешние займы Компании, когда кредит выражен в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. В следующей таблице представлены изменения в финансовых активах и обязательствах, когда тенге усиливается на 20% по сравнению с соответствующей валютой. Положительная сумма указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательная – уменьшение прибыли. На 20% ослабление тенге относительно соответствующей валюты будет оказывать равное и противоположное влияние на прибыль.

	2015 г.	2014 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Влияние Евро	(158)	(10,515)
Влияние Доллара США	5,263,857	3,394,080

(iv) Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на участниках Компании, которые создают соответствующую систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности посредством создания адекватных резервов и посредством мониторинга прогнозного и фактического движения денежных средств и сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

Следующие таблицы отражают контрактные сроки погашения производных финансовых обязательств Компании. Таблица составлена на основе недисконтированного потока денежных средств по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, когда может потребоваться погашение от Компании. Таблица включает движение потоков денежных средств по процентам и основной сумме.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Цели управления финансовым риском, продолжение****(iv) Управление риском ликвидности, продолжение**

31 декабря 2015 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Итого	До 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Больше 1 года
Обеспеченные банковские займы	41,941,271	2,393,915	-	2,699,430	36,847,926
Займ от Uranium One Inc.	6,895,689	1,326,496	-	1,491,718	4,077,475
Гарантийные платежи	314,313	27,253	15,638	30,158	241,264
Торговая и прочая кредиторская задолженность	208,930	208,930	-	-	-
	49,360,203	3,956,594	15,638	4,221,306	41,166,665

Средневзвешенная ставка по займам составила: 1.91% по состоянию на 31 декабря 2015 года.

31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Итого	До 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Больше 1 года
Обеспеченные банковские кредиты	21,930,398	1,288,096	-	1,380,281	19,262,021
Займ от Uranium One Inc.	3,708,369	737,673	-	792,296	2,178,400
Гарантийные платежи	214,496	20,699	9,600	18,600	165,597
Торговая и прочая кредиторская задолженность	209,136	209,136	-	-	-
	26,062,399	2,255,604	9,600	2,191,177	21,606,018

Средневзвешенная ставка по займам составила: 1.95% по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Справедливая и балансовая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании примерно равна их балансовой стоимости. При определении справедливой стоимости руководство использовало следующие основные методы и предположения:

Займы - по переменной рыночной процентной ставке и, поэтому справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее шести месяцев, справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости, так как влияние временной стоимости денег несущественно.

23 Принятые обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря Компания имела следующие обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Обязательства по приобретению основных средств	-	6,000

24 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания 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 Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

25 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

Участниками Компании являются АО «НАК Казатомпром» (49%), UrAsia London Limited (19%) и SAP-Japan Corporation (32%), которые совместно контролируют деятельность Компании.

UrAsia London Ltd, контролируемое предприятие Uranium One Inc., контролирующим акционером которого является ОАО «Атомредметзолото» («АРМЗ»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Российской Федерации.

АО «НАК Казатомпром» контролирующим акционером которого является АО «Национальный Фонд Самрук-Казына», который в свою очередь контролируется Правительством Республики Казахстан.

25 Связанные стороны, продолжение**(б) Операции с ключевым руководящим персоналом****(i) Вознаграждение ключевого руководящего персонала**

Ключевому руководящему персоналу были осуществлены следующие выплаты в течение года, которые включены в состав расходов по вознаграждению работников (Примечание 10):

тыс. тенге	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и другие выплаты	91,695	92,149
Социальный налог и социальные отчисления	8,712	8,616
	100,407	100,765

(в) Операции с другими связанными сторонами

тыс. тенге	Сумма сделки		Непогашенный остаток на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Продажа товаров:				
Ассоциированным компаниям АО НАК «Казатомпром»	8,320,475	7,422,794	1,343,198	589,901
	8,320,475	7,422,794	1,343,198	589,901
Покупка товаров и услуг от:				
Ассоциированных компаний АО НАК «Казатомпром»	417,907	460,727	(37,946)	(61,788)
Дочерних компаний АО «Национальный Фонд Самрук-Казына»	1,043,770	1,051,410	(57)	(12)
	1,461,677	1,512,137	(38,003)	(61,800)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты, кроме торговой дебиторской задолженности, которая должна быть погашена в течении одного месяца. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(г) Операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми государством

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемые государством Республики Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

(д) Гарантии

Согласно договору займа между Компанией и JBIC, SMBC и MCB (японские банки) займы, упомянутые в Примечании 20 были гарантированы участниками Компании в следующих пропорциях:

- НАК Казатомпром – 60.49%;
- Акционеры SAP-Japan Corporation - коллективно 39.51%.