

SHUBARKOL KOMIR



АО «Шубарколь Комир»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора
31 декабря 2016 года**

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и ее основная деятельность	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	28
4	Информация о работниках	32
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	32
6	Основные средства	35
7	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	36
8	Прочие внеоборотные активы	36
9	Товарно-материальные запасы	37
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	37
11	Займы выданные	39
12	Денежные средства и денежные эквиваленты	41
13	Акционерный капитал	42
14	Займы полученные	43
15	Финансовые гарантии	44
16	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	45
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	46
18	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	48
19	Доходы	49
20	Себестоимость реализации	49
21	Восстановление убытка от обесценения основных средств	50
22	Прочие операционные доходы	50
23	Общие и административные расходы	50
24	Прочие операционные расходы	51
25	Финансовые доходы	51
26	Финансовые расходы	52
27	Подходный налог	52
28	Условные и договорные обязательства и операционные риски	55
29	Управление финансовыми рисками	58
30	События после отчетной даты	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь Комир»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Шубарколь Комир» и его дочерних компаний (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыто наличие у Eurasian Resources Group S.à r.l. и её дочерних компаний, включая Компанию, значительной долговой нагрузки, а также, что имели место нарушения кредитных условий, что наряду с другими факторами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с данным вопросом.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 4

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

PricewaterhouseCoopers LLP

28 июня 2017 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:

Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)



Подписано:

Бауржан Бурханбеков
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство аудитора
№00000586 от 30 октября 2006 года)



АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	84,552,164	67,997,740
Нематериальные активы		439,497	48,695
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	439,756	439,756
Займы выданные	11	1,220,652	4,506,112
Прочие внеоборотные активы	8	2,640,165	2,420,800
Итого внеоборотные активы		89,292,234	75,413,103
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	2,663,794	3,687,249
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	10	8,241,639	8,109,639
Займы выданные	11	90,021,540	22,508,504
Предоплаты по текущему подоходному налогу		17,428	343,987
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	5,624,759	11,551,571
Итого оборотные активы		106,569,160	46,200,950
ИТОГО АКТИВЫ		195,861,394	121,614,053
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		916,181	986,189
Нераспределенная прибыль		7,551,553	63,464,000
ИТОГО КАПИТАЛ		18,196,590	74,179,045
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	36,406,553	17,874,541
Финансовые гарантии	15	5,895,192	571,587
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	18	878,545	1,352,697
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	16	318,725	581,271
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	735,232	1,002,893
Обязательства по привилегированным акциям		47,821	60,938
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	9,869,716	4,791,394
Итого долгосрочные обязательства		54,151,784	26,235,321
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	106,913,288	3,667,574
Финансовые гарантии	15	1,232,536	694,617
Текущий подоходный налог к уплате		4,371,462	5,531,213
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	10,836,358	11,161,465
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	70,246	54,833
Дивиденды к выплате	13	89,130	89,985
Итого краткосрочные обязательства		123,513,020	21,199,687
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		177,664,804	47,435,008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		195,861,394	121,614,053

Подписано 28 июня 2017 года к утверждению годовым собранием акционеров:



 Кемаль Усманов,
 Президент





 Салтанат Баймухаметова,
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 64 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь Комир»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Доходы	19	69,734,749	66,526,794
Себестоимость реализации	20	(36,558,251)	(34,119,004)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	21	20,768,493	-
Валовая прибыль		53,944,991	32,407,790
Прочие операционные доходы	22	2,888,720	3,525,203
Расходы по реализации		(240,876)	(148,714)
Общие и административные расходы	23	(9,234,953)	(9,427,000)
Прочие операционные расходы	24	(1,536,235)	(1,213,997)
Операционная прибыль		45,821,647	25,143,282
Финансовые доходы	25	17,304,312	6,143,543
Финансовые расходы	26	(17,265,828)	(3,921,646)
Восстановление убытка от обесценения инвестиции в совместное предприятие		-	420,858
Прибыль до налогообложения		45,860,131	27,786,037
Расходы по подоходному налогу	27	(14,120,719)	(11,508,893)
Прибыль за год		31,739,412	16,277,144
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	17	57,854	(32,188)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	27	(35,741)	16,397
Влияние пересчета в валюту отчетности		(90,663)	771,030
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год		(68,550)	755,239
Итого совокупный доход за год		31,670,862	17,032,383

Прибыль и совокупный доход за 2016 и 2015 годы полностью причитаются акционерам Компании.

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года	9,540,291	188,565	230,950	47,276,249	57,236,055
Прибыль за год	-	-	-	16,277,144	16,277,144
Прочий совокупный доход за год	-	-	755,239	-	755,239
Итого совокупный доход за год	-	-	755,239	16,277,144	17,032,383
Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем	-	-	-	(89,393)	(89,393)
Остаток на 31 декабря 2015 года	9,540,291	188,565	986,189	63,464,000	74,179,045
Прибыль за год	-	-	-	31,739,412	31,739,412
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(68,550)	-	(68,550)
Итого совокупный доход за год	-	-	(68,550)	31,739,412	31,670,862
Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем	-	-	-	(87,653,317)	(87,653,317)
Списание обязательств по пенсионным планам	-	-	(1,458)	1,458	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	9,540,291	188,565	916,181	7,551,553	18,196,590

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		45,860,131	27,786,037
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств	6	7,088,866	7,011,379
Восстановление убытка от обесценения основных средств	21	(20,768,493)	-
Резервы на обесценение сырья и материалов	9	816,720	646,828
Восстановление обесценения инвестиции в совместное предприятие		-	(420,858)
Вознаграждения работникам	17	(206,222)	156,093
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации	16	(316,818)	(90,986)
Курсовая разница от операционной деятельности	22	(327,639)	(2,785,254)
Финансовые доходы	25	(17,304,312)	(6,143,543)
Финансовые расходы	26	17,265,828	3,921,646
Доход от возвратных материалов/запасных частей	22	(113,205)	(156,655)
Прочие		96,785	14,167
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		32,091,641	29,938,854
Уменьшение товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов	9	319,940	4,328
(Уменьшение)/увеличение в кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	10	(708,582)	3,419,751
	18	(641,112)	175,688
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные	17	(48,701)	(48,853)
Подоходный налог уплаченный		(9,812,841)	(8,120,628)
Проценты полученные		3,726,842	1,194,261
Проценты уплаченные		(4,198,894)	(1,454,455)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		20,728,293	25,108,946
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3,756,313)	(2,059,627)
Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем		(87,653,317)	(89,393)
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию	8	(218,604)	(248,953)
Займы выданные		(139,962,488)	(31,502,750)
Погашение займов выданных		79,207,437	19,984,463
Дивиденды полученные от совместного предприятия		-	433,863
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(152,383,285)	(13,482,397)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Займы полученные		136,660,268	-
Погашение займов полученных		(11,480,562)	(7,232,453)
Дивиденды уплаченные	13	(6,806)	(9,776)
Чистые денежные средства, полученные/использованные от финансовой деятельности		125,172,900	(7,242,229)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
		555,280	4,330,061
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		(5,926,812)	8,714,381
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	12	11,551,571	2,837,190
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года		5,624,759	11,551,571

Примечания на страницах с 5 по 64 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Компания и ее основная деятельность

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Шубарколь Комир» и его дочерних компаний (далее – «Компания» или «Шубарколь комир») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Компания была образована 1 июля 2002 года в качестве Открытого акционерного общества согласно законодательству Республики Казахстан в результате слияния ОАО «Шубаркольский Разрез» и ОАО «Шубаркольское Погрузочно-Транспортное Управление». В связи с изменением в законодательстве, введенном в 2003 году, Компания была перерегистрирована в акционерное общество 21 сентября 2004 года.

Акционеры. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акционерами (держателями простых и привилегированных акций) Компании являлись:

Доля владения в (%)	2016 г.	2015 г.
АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	48.362	-
АО «ТНК Казхром» («Казхром»)	48.362	24.187
Прочие акционеры	3.3	3.3
ENRC N.V.	-	72.537
Итого	100.0	100.0

24 ноября 2016 года была осуществлена сделка под общим контролем по купле-продаже акций Компании, в результате которой АО «ТНК «Казхром» и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» приобрели у ENRC N.V. 24.175% и 48.362% акций в Компании соответственно.

Материнской компанией АО «Шубарколь Комир» через доли владения в АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» и АО «ТНК «Казхром» является ENRC N.V. Конечной материнской компанией АО «Шубарколь комир» является Eurasian Resources Group S.a.r.l. (далее «ERG» или «Группа»), международная группа компаний по добыче и переработке минеральных ресурсов с интегрированными, добывающими, перерабатывающими, энергетическими и логистическими предприятиями, с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

Акционерами ERG на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года являлись:

Доля владения в (%)	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Комитет по государственному имуществу и приватизации		
Министерства финансов Республики Казахстан	40.0	40.0
Господин А.Р. Ибрагимов	20.7	20.7
Господин А.А. Машкевич	20.7	20.7
Господин П.К. Шодиев	18.6	18.6
Итого	100.0	100.0

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов 2,638,103 простых акций Компании находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании являются добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса, транспортно-экспедиционная деятельность на железнодорожном транспорте на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

Контракты на недропользование. Компания заключила ряд контрактов на недропользование с Правительством Республики Казахстан, условия которых представлены ниже:

Контракт на недропользование	Месторасположение	Год заключения	Год истечения
Добыча угля	Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999	2050
Добыча угля	Западная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999	2021

1 Компания и ее основная деятельность (продолжение)

Дочерние предприятия. На 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании были следующие дочерние предприятия:

Доля владения в (%)	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2016 г.	2015 г.
Asmare B.V.	АО «Шубарколь Комир»	Нидерланды	холдинговая компания торговая деятельность	100.00	100.00
Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co TOO «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG»	Asmare B.V.	КНР	(продажа кокса) научно-исследовательская деятельность	100.00	100.00
TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	АО «Шубарколь Комир»	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	100.00
TOO «ТрансКом»	АО «Шубарколь Комир»	Казахстан	логистическая деятельность	99.76	-
TOO «ТрансРемВагон»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	-
TOO «РемПуть ЛТД»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	ремонт вагонов развитие инфраструктуры ж/д транспорта, транспортно-экспедиторская деятельность	100.00	-
TOO «АктобеПромТранс»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	транспортно-экспедиторская деятельность услуги по ремонту железнодорожного состава	100.00	-
TOO «Береке 2004»	TOO «ТрансКом»	Казахстан	логистическая деятельность	99.90	-

17 октября 2016 года Компания приобрела 99,76% доли участия в уставном капитале TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс) у компании ENRC N.V. Политика по учету приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем раскрыта в Примечании 2.

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, улица Асфальтная, дом 18.

Место осуществления деятельности Компании – угольное месторождение, расположенное в поселке городского типа Шубарколь в Нуринском районе Карагандинской области.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»). Данная консолидированная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением учета некоторых активов и обязательств, как далее указано в соответствующих учетных политиках.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использование оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 3.

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с учетными политиками, представленными ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам за исключением примененных новых учетных положений.

Принцип непрерывности деятельности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

В результате экономических вызовов в мире, ликвидность Группы стала более чувствительна к изменениям рыночных условий, в частности, к волатильным ценам на сырьевые товары, волатильности обменного курса и доступу к дополнительным источникам финансирования.

Совет Менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2018 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2016 года и в начале 2017 года цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало Группе дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности. Однако Группа высоко оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на ключевых рынках. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, в случае дальнейшей волатильности рынка, Группа определила ряд мер, описанных ниже. Некоторые из них уже успешно выполнены.

В течение 2016 года и в начале 2017 года Группа успешно реструктурировала существующую кредитную линию от ВТБ на сумму 3,014 миллионов долларов США и существующую кредитную линию от Сбербанка России в размере 2,647 миллионов долларов США.

Основные изменения в результате реструктуризации кредитной линии от ВТБ: (1) ставка вознаграждения 6.5% годовых в течение первых 14 месяцев после реструктуризации, и в последующем 7.0% годовых; (2) продление срока погашения до 2022 года (с опцией последующего продления до 2025 года); (3) изменение графика платежей основного долга с меньшими выплатами в ближайшие годы; (4) льготный период на 24 месяца для выплаты части начисленных процентов; (5) улучшение финансовых ковенантов; (6) механизм корректирования процентных ставок привязан к изменениям индекса цен на сырьевые товары и применим в течение 2-летнего периода, и (7) лимит предэкспортного финансирования/ финансирования в виде предоплаты увеличился с 500 миллионов долларов США до 1,500 миллионов долларов США.

Основные изменения в результате реструктуризации кредитной линии от Сбербанка: (1) ставка вознаграждения 7.3% годовых в течение первых 24 месяцев после реструктуризации, и в последующем 7.0% годовых; (2) 24-месячный льготный период для выплаты части начисленных процентов; (3) улучшение финансовых ковенантов; (4) механизм корректирования процентных ставок привязан к изменениям индекса цен на сырьевые товары; (5) продление срока погашения до 2022 года (с опцией последующего продления до 2025 года); (6) выплаты основного долга в ближайшие годы уменьшены, и (7) лимит предэкспортного финансирования/финансирования в виде предоплаты увеличился с 500 миллионов долларов США до 1,500 миллионов долларов США.

Реструктуризация займов ВТБ и Сбербанка обеспечила дополнительную ликвидность в результате отсрочки выплаты части начисленных процентов на два года и снижения долга ВТБ в 2016 году основного долга Сбербанка с 1,264 до 35 миллионов долларов США и основного долга ВТБ с 1,466 до 53 миллионов долларов США.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

В апреле 2016 года Группа заключила соглашение о финансировании в виде предоплаты с ВТБ Капитал Трейдинг Лимитэд на основе контракта на продажу алюминия. Процентная ставка по данному соглашению, истекающему через 6 лет, составляет 6.5% годовых. В сентябре 2016 года Группа достигла соглашения с Банком Развития Казахстана об изменении графика платежей по одному из существующих кредитных соглашений с банком. Это привело к сокращению выплат по основному долгу в период с 2016 года до 2019 года на общую сумму 111 миллионов долларов США, которые будут выплачены позднее.

Группа ожидает дальнейшее улучшение ликвидности за счет интервенций Руководства в 2017 и 2018 годах. Данные интервенции суммарно включают около 180 миллионов долларов США по сокращению операционных расходов и реализации производственных инициатив. Наряду с конкретными проектами и инициативами, Руководство Группы делает акцент на операционную эффективность, улучшение оборотного капитала, а также распределение и освоение бюджета капитальных затрат. Группа также считает, что существуют возможности для дальнейшей оптимизации и привлечения дополнительных средств, при необходимости.

Реструктуризация основных долговых обязательств Группы была успешно завершена, и все обязательства по выплате основного долга и вознаграждения были выполнены своевременно. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа выполнила все свои финансовые ковенанты по своим кредитным соглашениям. Кредитные соглашения Группы также включают значительное количество различных нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2016 года, большинство этих нефинансовых ковенантов не были нарушены. Однако существует определенное количество нефинансовых ковенантов, которые Группа не соблюдала по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Группа работает с кредиторами над получением вейверов по существующим нарушениям. Руководство Группы ожидает, что большинство вейверов будет получено в установленном порядке и финансовая задолженность Группы будет выплачиваться в соответствии с договорными условиями.

Совет менеджеров отмечает основные риски и существенные неопределенности в отношении волатильности цен на сырьевые товары и обменных курсов при вынесении своих заключений в отношении подготовки данной Консолидированной финансовой отчетности в рамках допущения непрерывности деятельности.

Тем не менее, Совет менеджеров считает, что их прочные взаимоотношения с существующими банковскими партнерами продолжатся. В дополнение, Совет считает, что Правительство Республики Казахстан продолжит обеспечивать поддержку бизнес-планов Группы. Совет также уверен, что существенно улучшенная рыночная среда, интервенции Руководства с целью сокращения расходов и улучшения оборотного капитала, наряду с дополнительным финансированием, позволят успешно достичь требуемый уровень ликвидности.

Таким образом, Совет менеджеров считает, что Группе доступны соответствующие ресурсы для продолжения своих бизнес-операций в обозримом будущем, и что подготовка данной Консолидированной финансовой отчетности в рамках допущения непрерывности деятельности является целесообразным и, соответственно, Группа сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Ввиду несоблюдения некоторых нефинансовых ковенантов (Примечание 14) займ от ПАО ВТБ в сумме 82,644,287 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года был классифицирован в качестве текущего обязательства. Как указано выше Группа работает с кредиторами над получением вейверов по существующим нарушениям и Руководство ожидает, что необходимые вейверы будут получены и задолженность по займу будет выплачиваться в соответствии с договорными условиями.

Компания наряду с другими компаниями Группы является гарантом по финансовым обязательствам, привлеченным Группой (Примечание 15). Руководство также отмечает, что значительная часть оборотных активов представлена займами выданными компаниям Группы и возмещаемость данных займов зависит от общей ликвидности Группы

Руководство Компании приняло во внимание факторы, описанные выше, и существенную неопределенность в отношении вопросов, связанных с возможностью Группы продолжить оказывать финансовую поддержку Компании.

Вышеуказанная неопределенность в отношении финансирования Группы указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Тем не менее, на основании заключения Группы в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем и прогнозов будущей операционной деятельности Компании руководство считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Компания будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Новые учетные положения

- а) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Компании*

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы (поправки). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации» содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации». Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации», применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В поправке к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Инициатива по раскрытиям» (поправки). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправка). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

Вышеуказанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

- б) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу с 1 января 2016 года или после этой даты, но не имеющие отношения к деятельности Компании*

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – «Растения, которыми владеет предприятие» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» – «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Инвестиционные организации – Применение исключения по консолидации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

в) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Компанией*

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2017 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2017 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (поправки). Поправки выпущены 20 июня 2016 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4. Поправки выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (поправки). Поправки выпущены 11 сентября 2014 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с даты, которая будет утверждена Советом по МСФО, или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 годы (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию – Поправки к МСФО (IAS) 40. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». Разъяснение применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Стандарт выпущен 18 мая 2017 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2021 года или после этой даты.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенности в учете налогов на прибыль» Стандарт выпущен 7 июня 2017 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в казахстанских тенге (далее - "тенге"). Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является тенге, за исключением Asmare B.V., функциональной валютой которой является доллар США и Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co, функциональной валютой которой является китайский юань.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2016 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 340.01 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Компания контролирует. Компания обладает контролем над объектом инвестиций, если она:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Компании полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Компания должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Компании контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Компании контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Все операции между дочерними компаниями и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, однако рассматриваются как показатели обесценения передаваемого актива. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Компании.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем. В МСФО отсутствует руководство в отношении учета объединения бизнесов, находящихся под общим контролем. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» в отсутствие конкретного руководства в МСФО (IFRS) руководство использовало собственное суждение в разработке и применении учетной политики.

В течение года Компания приобрела контролируемую долю в ТОО «ENRC Logistics» и ее дочерних компаниях. В отношении данного приобретения Компания применила учет в соответствии с методом объединения в соответствии с Общепринятой бухгалтерской практикой Великобритании (UK GAAP). В соответствии с данным методом, балансовая стоимость активов и обязательств приобретаемого предприятия не корректируются на справедливую стоимость, при этом осуществляются корректировки для обеспечения единообразия учетных политик объединяющихся предприятий. При применении метода объединения не возникает новый гудвилл, и активы и обязательства приобретаемого предприятия отражаются в значениях, по которым они были отражены в учетных записях предприятия перед объединением.

Консолидированная финансовая отчетность Компании представлена, как если бы предприятия были бы объединены с начала наиболее раннего периода, представленного в отчетности.

Соглашения о совместной деятельности. Компания является участником соглашения о совместной деятельности, если она осуществляет общий контроль над соглашением, действуя совместно с другими сторонами, и если принятие решений о соответствующих действиях требуют единодушного согласия сторон, участвующих в осуществлении совместного контроля. Соглашение о совместной деятельности представляет собой совместную деятельность или совместное предприятие в зависимости от прав и обязательств участников такого соглашения.

В отношении своего участия в совместной деятельности Компания признает: (i) свои активы, включая свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свои обязательства, включая свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции, (iv) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; и (v) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах.

Участие Компании в совместных предприятиях учитывается по долевному методу и первоначально отражается по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения доли Компании в чистых активах совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках совместных предприятий отражается в прибылях и убытках за год в качестве доли в результатах совместных предприятий, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе включается в состав прочего совокупного дохода и представляется отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Компании в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий относятся на прибыль и убыток и включаются в долю в результатах совместных предприятий.

Когда доля Компании в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в данном совместном предприятии, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания не признает будущие убытки до тех пор, пока Компания не урегулирует обязательства или не произведет платежи от имени совместного предприятия. Доля Компании в прочем совокупном доходе или убытке совместного предприятия отражается в финансовой отчетности Компании в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее совместным предприятием взаимноисключаются пропорционально доле Компании в совместном предприятии; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если они не вызваны обесценением активов совместного предприятия. Политика Компании направлена на взаимноисключение нереализованных доходов и балансовой стоимости ее инвестиций в совместное предприятие. Учетная политика совместных предприятий была изменена соответствующим образом для обеспечения ее согласованности с политикой, принятой Компанией.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или по исходной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в прибыли и убытке за год.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

Прибыли или убытки от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражаются в прибыли и убытке за год.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы в состав зданий и сооружений.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу, либо, с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

Износ. На землю износ не начисляется. Исходная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Сумма износа отражается в прибыли и убытке за год и рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств. Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы карьера с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-30 или по производственному методу
Прочие	2-30
Горнорудные активы	производственный метод

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости. После завершения строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Износ на незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

Затраты на вскрышу. Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства рудника с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации карьера. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов.

Если полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Компания признает последующие затраты в качестве долгосрочного актива - «актива вскрышной деятельности».

Компания признает актив вскрышной деятельности только, в случае удовлетворения следующих условий:

- когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде), связанные с вскрышной деятельностью, поступят в Компанию;
- когда Компания может идентифицировать компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

Компания учитывает актив вскрышной деятельности в качестве компонента основного средства, к которому он относится.

Первоначально Компания измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к идентифицированному компоненту руды, плюс распределение затрат напрямую относящиеся к накладным расходам. После первоначального признания, актив вскрышной деятельности должен учитываться по себестоимости за вычетом износа и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является. Актив вскрышной деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

Когда невозможно разделить по отдельности затраты, связанные с активом вскрышной деятельности и произведенными запасами (текущая вскрыша), Компания распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

Нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретаемые Компанией и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность возмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующей единице, генерирующей денежные средства) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Единица, генерирующая денежные средства – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет); а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость увеличивается в результате аннулирования событий, которые изначально привели к обесценению. Данное сторнирование признается в прибыли и убытке за год, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Классификация финансовых активов. Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы выданные и дебиторская задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намеревается реализовать в ближайшем будущем. Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, затраты по сделке. Впоследствии займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

По займам, выданным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент выдачи проводится оценка по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма подлежащих погашению основного долга и процентов, дисконтированных с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью выданного займа на момент выдачи, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой выданных средств образует убыток при первоначальном признании займов.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Сумма убытка при первоначальном признании займов отражается в прибыли и убытке за год в составе финансовых расходов, кроме займов, предоставленных своим работникам. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов по методу эффективной ставки процента.

В случае выдачи займов своим работникам, разница между справедливой стоимостью выданного займа и чистой суммой выданных средств при первоначальном признании займов отражается в качестве предоплаты вознаграждений работникам. Предоплата при последующем учете амортизируется через прибыли/убытки в течение срока представления займа. Сумма амортизации предоплаты относится на соответствующие счета расходов в зависимости от места работы сотрудника.

Займы выданные и дебиторская задолженность, по которым сроки погашения не превышают 12 месяцев после окончания отчетного периода, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе как оборотные активы. Займы выданные и дебиторская задолженность со сроками погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе как внеоборотные активы.

Если Компания пересматривает свои расчетные оценки платежей и поступлений, то она обязана скорректировать балансовую стоимость финансового актива (или группы финансовых инструментов), чтобы отразить фактические и пересмотренные потоки денежных средств. Компания производит пересчет балансовой стоимости путем вычисления дисконтированной стоимости предполагаемых денежных потоков по изначальной эффективной ставке процента данного финансового инструмента. Такая корректировка признается как финансовый доход или расход в отчете о прибылях и убытках.

В случае если дисконтированная стоимость пересмотренных потоков денежных средств существенно отличается от балансовой стоимости финансового актива до пересмотра условий, Компания прекращает признание данного финансового актива и признает новый по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового актива в полном объеме разница между балансовой стоимостью и суммой полученного возмещения (включая новые полученные активы за вычетом новых принятых обязательств) подлежит признанию в составе прибыли или убытка.

Резерв под снижение стоимости займов выданных и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в прибыли и убытке за год.

(б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми инструментами, которые классифицированы по данной категории либо не были классифицированы ни по одной другой категории. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Компании на получение выплаты. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или их обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

В случаях, когда невозможно получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вследствие специфики местного финансового рынка и неспособности руководства оценить справедливую стоимость таких инвестиций с достаточной степенью обоснованности инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы, за исключением случаев, когда руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Периодические покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный финансовый инструмент, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, и признается в составе прочего совокупного дохода в отношении активов, которые относятся к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только рыночные данные.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Компания передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Компания не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила в отношении их права контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или же как прочие финансовые обязательства. Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Уголь отражается как готовая продукция при извлечении на поверхность и оценивается по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности), но не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации - это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под снижение стоимости. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резервов и сумма убытка признается в прибыли и убытке за год.

Безнадежная дебиторская задолженность списывается за счет резервов по дебиторской задолженности. Сумма восстановленного убытка отражается в прибыли и убытке за год как уменьшение вышеуказанных расходов в периоде осуществления восстановления частичного списания.

Предоплаты. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов, отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов.

Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год.

Предоплаты, связанные с предоставлением услуг перевозчика (железнодорожные тарифы). Сумма предоплаты, получаемая Компанией от заказчиков, состоит из двух частей: предоплаты за услуги перевозчика (железнодорожный тариф) или другого лица, являющегося поставщиком услуг и предоплаты комиссионного вознаграждения и за услуги оператора, причитающиеся Компании, выступающей в качестве агента за организацию перевозки и услуг оператора.

Денежные средства, предоплаченные заказчиками за железнодорожный тариф и перечисленные Компанией перевозчику или другому лицу, являющемуся поставщиком услуг, относятся к монетарным статьям и отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства, предоплаченные заказчиком в качестве комиссионного вознаграждения за оказанные Компанией услуги по организации перевозки грузов и услуг оператора, относятся к немонетарным статьям и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата за организацию перевозки в части железнодорожного тарифа. Денежные средства, предоплаченные заказчиками, относятся к монетарным статьям и в момент получения отражаются в составе прочей кредиторской задолженности. Предоплаченные суммы в иностранной валюте за услуги перевозчика (железнодорожный тариф) переоцениваются на каждую отчетную дату.

Денежные средства и денежные эквиваленты. Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

Срочные депозиты. Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения более трех месяцев. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные активы, так как руководство Компании намерено удерживать депозиты свыше трех месяцев, нежели для использования их для удовлетворения краткосрочных потребностей в наличных денежных средствах. Срочные депозиты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период использования карьеров. Так как Компания не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше, чем период использования карьеров, то, соответственно, используется период функционирования карьеров, а не неограниченный срок.

Впоследствии стоимость обязательства измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в прибыли и убытке за год.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до окончания отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации горнорудных активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на себестоимость основных средств, в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель как в ходе разработки карьера, так в течение производства, на основании дисконтированной стоимости оценочных будущих затрат.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в связи с разработкой карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение срока полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов, относящиеся к затратам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, отражаются в прибыли и убытке за год.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты отражаются в прибыли и убытке за год.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям. Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям признаются, когда у Компании имеется юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство как результат прошлых событий, вероятно, что потребуются отток ресурсов для погашения данного обязательства, и можно сделать достоверный расчет суммы. При наличии нескольких подобных обязательств вероятность необходимости оттока ресурсов для погашения определяется посредством рассмотрения класса обязательств в целом. Резервы учитываются даже при малой вероятности оттока ресурсов в отношении одной любой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств. Резервы рассчитываются по приведенной стоимости ожидаемых необходимых затрат на погашение обязательства с применением ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резервов с течением времени учитывается как часть финансовых расходов. Если Компания рассчитывает на возмещение резервов, например, в соответствии с договором страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только когда есть полная уверенность в получении возмещения.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли и убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам отражается в учете в качестве дохода от аренды равномерно в течение всего срока аренды.

Займы полученные. Займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств, образует прибыль при первоначальном признании займов. Сумма прибыли при первоначальном признании займов отражается в прибыли или убытке за год в составе финансовых доходов.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Впоследствии балансовая стоимость займов полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам по методу эффективной ставки процента.

Прекращение признания. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором, или если произошло значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такое замещение или изменение следует учитывать как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Компания оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательства замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях относится на счет прибылей или убытков в течение оставшегося срока погашения обязательства.

Расходы по займам, привлеченным для финансирования строительства квалифицированных активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки актива для предполагаемого использования. Если средства заимствованы для общих целей, а также используются для финансирования строительства, сумма расходов по займам, разрешенная для капитализации, определяется путем использования ставки капитализации к затратам на данный актив.

Курсовые разницы по займам в иностранной валюте, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в той мере, в какой они корректируют затраты на выплату процентов. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

Капитализация затрат по займам приостанавливается в течение продолжительных периодов, когда прерываются строительство и подготовка квалифицированного актива к использованию (за исключением случаев, когда такие перерывы являются необходимой частью процесса подготовки актива к использованию). Такие затраты Компанией не капитализируются и относятся на финансовые расходы.

При отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода займы отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убытка, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Компанией в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Расходы при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли и убытке за год в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании и (ii) наилучшей оценки расходов, требуемых для погашения обязательства на конец отчетного периода.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Авансы полученные. Авансы, полученные, отражаются по фактическим суммам, полученным от встречных сторон. Авансы, полученные, прекращают признание, когда Компания полностью выполняет свои контрактные обязательства через предоставление соответствующих товаров или услуг.

Налог на добавленную стоимость («НДС»). Возникающий при реализации НДС подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС к получению подлежит зачету с НДС к уплате при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на конец отчетного периода, признаны на чистой основе каждым налогоплательщиком.

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подходный налог и налог на сверхприбыль) и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в консолидированную финансовую отчетность Компании.

Отсроченный налог рассчитывается согласно ставкам по корпоративному подходному налогу и налогу на сверхприбыль, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль начисляется в отношении временных разниц по активам и обязательствам, относящимся к контрактам на недропользование, с применением ожидаемой ставки налога на сверхприбыль, подлежащего уплате по контрактам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на сверхприбыль. В соответствии с налоговым законодательством налог на сверхприбыль подлежит уплате по контрактам на недропользование при превышении коэффициента отношения годового дохода к годовым разрешенным вычетам по контракту 1.25. При этом разрешенные вычеты могут включать в себя капитальные затраты. Доходы по контракту определяются с учетом правил ведения раздельного учета, установленных в налоговой учетной политике Компании. Налогооблагаемой базой для налога на сверхприбыль является налогооблагаемый доход, определенный для целей корпоративного подходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подходного налога, а также на сумму, равную 25 процентам от суммы разрешенных вычетов, включая капитальные затраты. Налог на сверхприбыль уплачивается только в те годы, когда отношение годового дохода к годовым вычетам больше 1.25.

Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Компании, для текущих и отсроченных налогов и основываются на понимании руководства положений контрактов на недропользование и норм налогового законодательства.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов. Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. В таком случае, транспортные затраты перевыставляются покупателю и представляются на чистой основе в финансовой отчетности, так как Компания выступает только в качестве агента.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то доходы оцениваются по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Признание доходов по железнодорожным услугам. Доходом по услугам, оказанным организациям по экспедированию грузов до пункта назначения является комиссионное вознаграждение. Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности.

Доходы отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором услуги были оказаны и была завершена передача связанных с этими услугами рисков и экономических выгод.

Датой совершения операции по доходам по экспедированию грузов при перевозке железнодорожным транспортом, предоставлении услуг оператора признается:

В республиканском и международном сообщении на экспортные перевозки грузов:

- по грузам, отправленным в течение месяца, на основании календарного штампа станции отправления - последний день месяца;

В международном сообщении на импортные перевозки грузов:

- по грузам, полученным в течение месяца, на основании календарного штампа станции назначения - последний день месяца;

Транзитные перевозки:

- по грузам, перевезенным в течение месяца, на основании календарного штампа выходной пограничной станции РК - последний день месяца;

По нескольким территориям железнодорожным транспортом, с оговоренной ставкой за перевозку в целом:

- по грузам, отправленным в течение месяца, на основании календарного штампа станции отправления - последний день месяца;

Стоимость услуги оператора вагонов и контейнеров формируются из стоимости предоставления собственных/арендованных вагонов/контейнеров и порожнего железнодорожного тарифа. Порожний пробег включается в себестоимость услуг оператора вагонов, поскольку возникает по собственному подвижному составу.

Ставка оперирования без учета порожнего железнодорожного тарифа Компании определяется на основании планируемых расходов и рентабельности. Расходы для расчета ставок оперирования без учета порожнего железнодорожного тарифа на соответствующий год определяются по данным краткосрочного и/или долгосрочного бюджета путем формирования финансовой модели.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Ставка на услуги транспортно-экспедиционного обслуживания Компании формируется из услуг партнёров, привлекаемых для оказания услуги и комиссионного вознаграждения экспедитора, рассчитываемого как процент от стоимости услуг партнёров. Размер ставки комиссионного вознаграждения устанавливается в зависимости от вида и принадлежности подвижного состава/транспортного средства, вида и веса груза, маршрута транспортировки груза и т.п. Кроме того, на размер ставки влияет уровень спроса на услуги.

При оказании услуг транспортно-экспедиционного обслуживания Компания выступает в качестве агента между клиентом и перевозчиками и другими поставщиками услуг (партнерами), поскольку сумма, зарабатываемая Компанией, является фиксированной суммой вознаграждения или установленным процентом от стоимости услуг партнеров (процент от железнодорожного тарифа).

Суммы, подлежащие перечислению партнерам, в том числе железнодорожный тариф, являются транзитными суммами, отражаются через счета взаиморасчетов Компании и соответственно не отражаются в составе доходов и расходов Компании.

Принципы формирования цены/ставки на услуги оператора вагонов и контейнеров и комиссионное вознаграждение экспедитора определены в Политике ценообразования транспортно-экспедиционного обслуживания.

Расходы по оплате труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников. Также, согласно изменениям и дополнениям, внесенным в пенсионное законодательство Республики Казахстан в 2014 году, Компания за счет собственных средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Компания перечисляет указанные виды пенсионных взносов в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд Казахстана». При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

Вознаграждения работникам. Компания предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, материальную помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями коллективных договоров.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Компании являются нефондированными пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Компанию.

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Компания признает в составе прибыли и убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Компания признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, в составе прочего совокупного дохода.

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков.

Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными. Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, будущие увеличения заработной платы и средняя норма текучести кадров). Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на счет прибылей и убытков за год как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущения по будущим увеличениям заработной платы и средней норме текучести кадров используются для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Финансовые доходы и расходы. Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, амортизацию финансовых гарантий, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, расходы от признания финансовых гарантий, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Приобретение ТОО «ENRC Logistics» и пересчет сравнительной информации. Как указано в Примечании 1, в соответствии с решением Общего Собрания Акционеров принятого 1 августа 2016 года Компания приобрела 99,76% доли участия в уставном капитале ТОО «ENRC Logistics» у компании ENRC N.V. Группа оценила, что приобретение ТОО «ENRC Logistics» соответствует критериям объединения бизнесов под общим контролем, то есть финансовая информация ТОО «ENRC Logistics» была включена в консолидированную финансовую отчетность Компании, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в финансовой отчетности. Соответственно, сравнительная информация на 1 января 2015 года, на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была пересчитана.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже представлено влияние объединения бизнесов на консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представлено	ТОО «ENRC Logistics»	Элиминация	Сумма после изменения
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	21,743,861	46,253,879	-	67,997,740
Нематериальные активы	-	48,695	-	48,695
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,000	436,756	-	439,756
Займы выданные	4,506,112	-	-	4,506,112
Прочие внеоборотные активы	2,420,800	-	-	2,420,800
Итого внеоборотные активы	28,673,773	46,739,330	-	75,413,103
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	2,019,051	1,668,198	-	3,687,249
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	3,724,767	6,282,287	(1,897,415)	8,109,639
Займы выданные	22,508,504	-	-	22,508,504
Предоплаты по текущему подоходному налогу	109,875	234,112	-	343,987
Денежные средства и денежные эквиваленты	7,991,356	3,560,215	-	11,551,571
Итого оборотные активы	36,353,553	11,744,812	(1,897,415)	46,200,950
ИТОГО АКТИВЫ	65,027,326	58,484,142	(1,897,415)	121,614,053
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	9,540,291	266,402	(266,402)	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал	188,565	-	-	188,565
Прочие резервы	785,148	201,041	-	986,189
Нераспределенная прибыль	36,674,534	26,523,064	266,402	63,464,000
ИТОГО КАПИТАЛ	47,188,538	26,990,507	-	74,179,045
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Займы полученные	-	17,874,541	-	17,874,541
Финансовые гарантии	565,382	6,205	-	571,587
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1,352,697	-	-	1,352,697
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	581,271	-	-	581,271
Обязательства по вознаграждениям работникам	971,808	31,085	-	1,002,893
Обязательства по привилегированным акциям	60,938	-	-	60,938
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2,404,754	2,386,640	-	4,791,394
Итого долгосрочные обязательства	5,936,850	20,298,471	-	26,235,321
Краткосрочные обязательства				
Займы полученные	-	3,667,574	-	3,667,574
Финансовые гарантии	671,853	22,764	-	694,617
Текущий подоходный налог к уплате	5,531,213	-	-	5,531,213
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,557,361	7,501,519	(1,897,415)	11,161,465
Обязательства по вознаграждениям работникам	51,526	3,307	-	54,833
Дивиденды к выплате	89,985	-	-	89,985
Итого краткосрочные обязательства	11,901,938	11,195,164	(1,897,415)	21,199,687
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	17,838,788	31,493,635	(1,897,415)	47,435,008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	65,027,326	58,484,142	(1,897,415)	121,614,053

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже представлено влияние объединения бизнесов на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2015 год.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Первоначально представлено	ТОО «ENRC Logistics»	Элиминация	Сумма после изменения
Доходы	41,828,604	24,702,931	(4,741)	66,526,794
Себестоимость реализации	(18,493,394)	(15,630,351)	4,741	(34,119,004)
Валовая прибыль	23,335,210	9,072,580	-	32,407,790
Прочие операционные доходы	2,373,305	1,151,898	-	3,525,203
Расходы по реализации	(34,032)	(114,682)	-	(148,714)
Общие и административные расходы	(4,869,051)	(4,557,949)	-	(9,427,000)
Прочие операционные расходы	(293,390)	(920,607)	-	(1,213,997)
Операционная прибыль	20,512,042	4,631,240	-	25,143,282
Финансовые доходы	5,609,245	534,298	-	6,143,543
Финансовые расходы	(1,690,318)	(2,231,328)	-	(3,921,646)
Обесценение инвестиции в совместное предприятие	420,858	-	-	420,858
Прибыль до налогообложения	24,851,827	2,934,210	-	27,786,037
Расходы по подоходному налогу	(10,610,282)	(898,611)	-	(11,508,893)
Прибыль за год	14,241,545	2,035,599	-	16,277,144
Прочий совокупный доход/ (убыток):				
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>				
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	(31,706)	(482)	-	(32,188)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	15,431	966	-	16,397
Влияние пересчета в валюту отчетности	771,030	-	-	771,030
Итого прочий совокупный доход за год	754,755	484	-	755,239
Итого совокупный доход за год	14,996,300	2,036,083	-	17,032,383

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Непрерывность деятельности. В примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

Обесценение займов выданных. На каждую отчетную дату руководство оценивает по каждому отдельному заемщику наличие объективных данных, указывающих на возможное обесценение займов выданных. Основными факторами, которые Компания при этом рассматривает, являются:

- фактическое нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- большая вероятность банкротства или другие факты, являющиеся подтверждением значительных финансовых трудностей заемщика; и
- предоставление Группой льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что Группа не решилась бы ни при каких других обстоятельствах.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствовали признаки обесценения займов, выданных определенным заемщикам, следовательно, резерв по обесценению не был создан.

Данное суждение руководства основывается на оценке принципа непрерывности деятельности Компании, приведенной в Примечании 2, и предполагает, что Группа продолжит свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, что обеспечит своевременное погашение займов выданных в соответствии с существующими условиями.

Справедливая стоимость финансовых гарантий. Справедливая стоимость выданных Компанией финансовых гарантий без премий определяется с использованием методов оценки. Компания применяет свое суждение для определения справедливой стоимости выданных финансовых гарантий. Компания применяет дифференциал процентных ставок и метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии рассчитывается как чистая приведенная стоимость разницы в процентных ставках или кредитно-дефолтного свопа, умноженная на гарантированную сумму займа и дисконтированная с использованием средневзвешенной стоимости долга Компании. Для кредитных договоров, по которым Компания несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках, и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Компании кредитному риску, связанному с выданными гарантиями.

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (Примечание 15). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы, приведенной в Примечании 2. Вследствие чего на 31 декабря 2016 и 2015 года финансовые гарантии были учтены по амортизируемой стоимости.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем. Предприятия, применяющие при консолидации метод учета предшественника, при котором балансы приобретаемых предприятий отражаются по стоимости, по которой они включены в консолидированную финансовую отчетность родительской компании наивысшего уровня, получили бы другой финансовый результат от учета приобретения. ERG S.a r.l конечная родительская компания и приобретаемых предприятий. По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства и обязательства по отсроченному подоходному налогу приобретаемых предприятий, отраженные в консолидированной финансовой отчетности ERG S.a r.l были ниже на 20,768,493 тысяч тенге и 4,153,699 тысяч тенге, соответственно, по сравнению с балансами, включенными в консолидированную отчетность Компании. За год, закончившийся на 31 декабря 2016 года чистый доход от восстановления убытков от обесценения (за минусом соответствующего расхода по подоходному налогу) в сумме 16,614,794 тысяч тенге, отраженный в консолидированной отчетности Компании не был признан в консолидированной отчетности ERG S.a r.l.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов. Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются по производственному методу исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов в течение соответствующего срока полезной службы карьера. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных минеральных запасов, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов.

Такие факторы могут включать:

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение время от времени сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, возможно, негативно влияющие на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Запасы руды Компании основаны на лучшей оценке продукта, который может быть экономически и юридически извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

Оценки Компании обычно подтверждаются геологическими изучениями, проведенными независимыми инженерами-консультантами по горнодобывающей деятельности, и образцами бурения для определения количества и сорта каждого рудного тела. Требуется значительное суждение для формирования оценки, основанной на имеющихся в наличии геологических данных.

Оценки запасов руды рассчитываются в основном на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды от 2012 года («Кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Сроки полезной службы объектов основных средств. Расчет срока полезной службы объектов основных средств – это вопрос суждения, основанного на опыте с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, заложенные в активах, используются в основном на протяжении всего периода эксплуатации. Однако, другие факторы, такие как техническое и коммерческое устаревание, износ, обычно приводят к снижению экономических выгод, заложенных в активах. Руководство оценивает остаток срока полезной службы исходя из текущих технических состояний активов и расчетного периода, в течение которого активы смогут привести выгоду Компании. Следующие основные факторы учитываются при этом: (а) ожидаемый срок эксплуатации активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технической поддержки; (в) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в связи с изменениями рыночных условий.

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость актива связанного с обязательством по восстановлению горнорудных активов, включенного в состав прочих основных средств, составила 0 тенге (2015 год: 0 тенге).

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов. На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Обесценение внеоборотных активов ТОО «Транском» (дочерняя организация Компании). В целях проведения теста на обесценение, руководство определило все основные средства ТОО «Транском» как единую генерирующую единицу.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые ТОО «Транском» ожидает получить от их использования.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- *Прогнозный период.* При оценке возмещаемой стоимости основных средств ТОО «Транском» оценило денежные потоки исходя из длительности прогнозного периода в стратегическом плане Группы ERG;
- *Объем перевозок.* Объем перевозок был определен руководством, исходя из количества подвижного состава, его вместительности и прогнозируемого спроса на услуги, основанный на ожидании динамики рынка;
- *Прогнозные цены за услуги по перевозке.* Цены на услуги за одну тонну были определены исходя из прогнозных планов руководства. Цены на услуги варьируются в зависимости от расстояния перевозок, их сложности и перевозимого груза. Цены на услуги определены с учетом ежегодного увеличения в размере долгосрочной ставки инфляции Казахстана, которая ожидается на уровне 5.4-5.9 процентов годовых для 2018-2021 годов, а после 2021 года в размере долгосрочной ставки инфляции США, которая ожидается на уровне 2 процента годовых;
- *Ставка дисконтирования до налогообложения* составила 9.75% (2015: 9.54%).

Компания использовала консервативные допущения в подготовке модели в части тарифов за предоставляемые услуги и тарифы за услуги железной дороги. Ввиду чего модель не чувствительна к основным использованным допущениям.

В результате проведенного теста, по состоянию на 31 декабря 2016 года возмещаемая стоимость основных средств составила 63,800,844 тысячи тенге и превысила их балансовую стоимость. В результате Компания признало в отчетном периоде восстановление убытка от обесценения основных средств в чистом размере 20,768,492 тысяч тенге. Восстановление обесценения является результатом улучшения прогнозных ожиданий по объемам перевозок и тарифам в связи с изменениями на рынке железнодорожно-транспортных услуг.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и рекультивацию земель после завершения работ. Резерв формируется на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 318,725 тысяч тенге (2015 год: 581,271 тысяча тенге).

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Компания не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по социальным проектам и обучению в рамках контрактов на недропользование. В рамках контрактов на недропользование, Компания обязуется финансировать программы профессионального обучения казахстанских специалистов и развития социальной сферы. Руководство Компании считает, что, несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат и добыче и должно отражаться по мере понесения. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не отражены социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (примечание 28).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. МСФО (IAS) 39 требует первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Суждение применяется для определения, являются ли цены операций рыночными или нерыночными в условиях отсутствия активного рынка таких операций. Суждение основано на ценах по подобным видам операций с несвязанными сторонами (Примечание 5).

Оценка отсроченного подоходного налога. Оценка отсроченного подоходного налога на отчетную дату зависит от эффективной ставки подоходного налога, применяемой в периоды, когда вычитаемые/налогооблагаемые временные разницы будут возмещены/погашены. Ввиду того, что ставка налога на сверхприбыль, которая будет применяться в будущем, зависит от нормы прибыльности операций по недропользованию, оценка эффективной ставки отсроченного подоходного налога на отчетную дату требует профессионального суждения относительно: оценки будущего налогооблагаемого дохода и соответствующих вычетов по операциям по недропользованию; разделения деятельности Компании в целях налогообложения между деятельностью, связанной и не связанной с недропользованием; ожидаемого механизма амортизации и вычетов по капитальным затратам; предполагаемых капитальных затрат по деятельности, связанной с недропользованием; предполагаемого времени полезного срока службы основных средств и прочих предположений, влияющих на оценку в каких суммах и в каких периодах будет происходить возмещение/погашение вычитаемых/налогооблагаемых временных разниц, существующих на отчетную дату.

4 Информация о работниках

Среднее количество работников (включая исполнительных директоров) Компании за год составило:

	2016 г.	2015 г.
Производство	2,638	2,787
Вспомогательное производство	469	432
Администрация и прочие корпоративные функции	518	379
Итого работников	3,625	3,598

Общая сумма затрат на персонал (включая исполнительных директоров) Компании составила:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата, прочие премии и связанные расходы	9,015,754	7,487,348
Социальный налог и социальные отчисления	860,123	730,728
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	109,288	96,708
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	79,738	36,722
Итого затраты на персонал	10,064,903	8,351,506

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	792,433	966,186
Итого вознаграждение основному руководству	792,433	966,186

*Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Компании, прямо или косвенно.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: отсутствует (2015 год: Информация о непосредственной материнской компании и конечной материнской компании раскрыта в Примечании 1).

Компании, осуществляющие совместный контроль: Информация об инвесторах, осуществляющих совместный контроль над Компанией, раскрыта в Примечании 1 (2015 год: отсутствуют).

Прочие акционеры: отсутствуют (2015 год: АО «ТНК Казхром»).

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК Казхром» и АО «Евразийская энергетическая корпорация» (2015 год: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК Казхром»).

Компании под контролем акционеров-учредителей: компании, находящиеся под контролем акционеров-учредителей: господина П.К. Шодиева, господина А.Р. Ибрагимова и господина А.А. Машкевича.

Государственные предприятия: Государство Республики Казахстан и связанные с ним юридические лица (далее – «государственные предприятия»). Государство Республики Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на Группу.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Совместные предприятия: Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd.

Основное руководство: лица, имеющие полномочия и которые несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы и Компании, прямо или косвенно.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлен ниже.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	2,485,059	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	439,756	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	144,381	1,461,652	131,720	1,449,993
Авансы выданные	-	-	-	143,652
Займы выданные	-	89,708,511	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	4,217,574	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	276,984	901,740	43,035	157,421
Авансы полученные	462,776	508,943	1,879	-
Займы полученные	-	59,627,448	-	-
Финансовые гарантии	3,009,225	4,118,503	-	-
Основные средства	-	37,160	-	-

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	-	2,266,454	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	439,756	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	-	60,969	1,890,553	182,562	1,657,996
Авансы выданные	-	-	1,014	18,883	417,984
Займы выданные	612,743	-	26,401,873	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	6,371,980	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	1,860	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	918	185,347	1,323,049	28,176	576,969
Авансы полученные	-	299,641	1,350,026	145	-
Займы полученные	-	-	21,542,115	-	-
Финансовые гарантии	448,631	279,261	538,312	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Доходы	12,202,287	13,969,671	7,900	21,122	-
Себестоимость реализации	(797)	(60,143)	(471,852)	(7,585,675)	-
Прочие операционные доходы	398,066	1,815,981	162,260	35,374	-
Прочие операционные расходы	(9,292)	(237,647)	(19)	(35,728)	-
Общие и административные расходы	(20,297)	(2,993,114)	(87,637)	(42,019)	-
Финансовые доходы	889,953	23,998,250	2,739,241	-	-
Финансовые расходы	(3,619,917)	(17,565,669)	(2,227,052)	(42,773)	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Доходы	-	8,852,004	14,510,775	84,522	390,828	-
Себестоимость реализации	-	-	(30,783)	(799,065)	(15,062,796)	-
Прочие операционные доходы	-	167,725	2,891,506	25,256	-	-
Прочие операционные расходы	-	-	(506,459)	(47,278)	(153,964)	-
Общие и административные расходы	(1,021,734)	(27,272)	(1,131,934)	(245,632)	(42,654)	(935,856)
Финансовые доходы	-	97,498	11,083,862	4,853,605	4,898	-
Финансовые расходы	-	(376,659)	(9,457,940)	(1,051,651)	(26,987)	-

Компании под контролем акционеров-учредителей: расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем акционеров-учредителей, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемыми через АО «Евразийский Банк», и услугами по страхованию, предоставленными АО «Евразийская Страховая Компания».

Государственные предприятия: Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие операции обычно осуществляются на коммерческой основе. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в Примечаниях 19, 22 и 24, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Операции с государственными предприятиями, в которые вступала Компания в 2016 году, были незначительны и были осуществлены в ходе обычной деятельности.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2015 г.	9,552,027	14,424,246	78,746,399	1,842,167	1,250,157	2,244,523	108,059,519
Накопленный износ	(4,711,008)	(6,383,727)	(25,103,878)	(199,050)	(268,953)	-	(36,666,616)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	4,841,019	8,040,519	53,642,521	1,643,117	981,204	2,244,523	71,392,903
Поступления	982	582,202	2,464,413	-	53,975	1,335,821	4,437,393
Перемещения	549,912	1,290,062	390,029	-	645	(2,230,648)	-
Изменение расчетных оценок	-	-	-	-	(822,176)	-	(822,176)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	1,624	6,764	-	-	-	8,388
Износ	(630,775)	(1,616,450)	(4,655,665)	(37,191)	(71,298)	-	(7,011,379)
Выбытия	(44,708)	(46,220)	(880,934)	-	(31,307)	-	(1,003,169)
Износ при выбытии	44,708	66,643	874,558	-	9,871	-	995,780
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	10,058,213	16,251,914	80,726,671	1,842,167	451,294	1,349,696	110,679,955
Накопленный износ	(5,297,075)	(7,933,534)	(28,884,985)	(236,241)	(330,380)	-	(42,682,215)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	4,761,138	8,318,380	51,841,686	1,605,926	120,914	1,349,696	67,997,740
Поступления	5,604	542,550	92,827	-	408,380	2,039,926	3,089,287
Перемещения	1,195,274	24,937	577,546	-	-	(1,797,757)	-
Восстановление убытка от обесценения основных средств	-	-	20,768,493	-	-	-	20,768,493
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(300)	(978)	-	-	-	(1,278)
Износ	(648,901)	(1,682,380)	(4,678,999)	(33,394)	(45,192)	-	(7,088,866)
Выбытия	(13,374)	(36,892)	(1,793,785)	-	(46,496)	(10,983)	(1,901,530)
Износ при выбытии	13,359	31,435	1,597,145	-	46,379	-	1,688,318
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	11,245,717	16,782,209	100,370,774	1,842,167	813,178	1,580,882	132,634,927
Накопленный износ	(5,932,617)	(9,584,479)	(31,966,839)	(269,635)	(329,193)	-	(48,082,763)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	5,313,100	7,197,730	68,403,935	1,572,532	483,985	1,580,882	84,552,164

На 31 декабря 2016 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 7,128,829 тысяч тенге (2015 год: 5,575,991 тысяча тенге).

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Ниже представлена информация по долевым инвестициям Компании, имеющимся в наличии для продажи, на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
ТОО «BTS»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	406,100	2.05 %	406,100	2.05 %
ТОО «КТ ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	33,656	0.027 %	33,656	0.027 %
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			439,756		439,756	

Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выражены в тенге. Инвестиции в эти компании отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения за вычетом обесценения. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании, имеющих в наличии для продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	439,756	439,756
Поступления	-	-
Остаток на 31 декабря	439,756	439,756

В состав инвестиций, имеющих в наличии для продажи, входят доли в уставном капитале в компаниях, которые не обращаются на открытом рынке. Вследствие специфики местного финансового рынка текущая рыночная стоимость данных инвестиций не может быть надежно оценена.

8 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,485,058	2,266,454
<i>Итого финансовые внеоборотные активы</i>	<i>2,485,058</i>	<i>2,266,454</i>
Предоплаты за основные средства и инвестиции	155,107	154,346
Итого прочие внеоборотные активы	2,640,165	2,420,800

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации, в соответствии с требованиями контрактов на недропользование со сроком погашения в январе 2022 года. Компания не имеет доступа к этим средствам. На 31 декабря 2016 все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США (2015 год: все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США).

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Материалы для перепродажи	1,438,399	1,717,557
Сырье и расходные материалы	1,003,790	337,052
Запасные части	825,516	952,412
Готовая продукция	436,996	673,735
Топливо	320,254	464,774
Незавершенное производство	5,820	104,570
Резервы на обесценение сырья и материалов	(1,463,548)	(646,828)
Прочие материалы	96,567	83,977
Итого товарно-материальные запасы	2,663,794	3,687,249

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	(646,828)	-
Начисление резерва в течение года	(816,720)	(646,828)
Восстановление резерва в течение года	-	-
Запасы, списанные в течение года	-	-
Остаток на 31 декабря	(1,463,548)	(646,828)

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	5,335,399	5,407,637
Прочая дебиторская задолженность	1,516,298	1,578,113
Неснижаемый остаток по депозитам	143,974	169,633
Резерв под обесценение	(272,177)	(638,198)
Итого финансовая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	6,723,494	6,517,185
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	779,813	1,125,426
Предоплаты по прочим налогам	88,911	69,386
Прочая дебиторская задолженность	649,421	397,642
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	8,241,639	8,109,639

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе дебиторской задолженности по основной деятельности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Тенге	3,344,905	2,707,730
Доллар США	2,923,490	2,755,873
Российский рубль	455,099	1,053,582
Итого финансовые активы	6,723,494	6,517,185

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Резерв под обесценение на 1 января	638,198	579,773
Резерв, созданный в течение года	21,694	69,488
Восстановление ранее созданного резерва	(351,994)	(754)
Списание безнадежной задолженности в течение года	(35,721)	(10,309)
Резерв под обесценение на 31 декабря	272,177	638,198

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года просроченной, но не сниженной в стоимости дебиторской задолженности не имелось.

На 31 декабря 2016 года задолженность покупателей и заказчиков в сумме 272,177 тысяч тенге (2015 год: 638,198 тысяч тенге) была просрочена и обесценена. Основная часть обесцененной задолженности относится к покупателям, испытывающим непредвиденные экономические трудности.

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная и не сниженная в стоимости	5,438,303	6,386,486
<i>Просроченная, но не сниженная в стоимости</i>		
- менее 30 дней	-	-
- от 30 до 90 дней	1,223,670	1,252
- от 90 до 180 дней	37,073	2,199
- от 180 до 360 дней	24,448	127,248
- свыше 360 дней	-	-
Итого краткосрочная и не сниженная в стоимости	6,723,494	6,517,185
<i>Индивидуально обесцененная задолженность (валовая сумма)</i>		
- свыше 360 дней	272,177	638,198
Итого индивидуально обесцененная в стоимости задолженность	272,177	638,198
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности		
Минус: резервы под обесценение	(272,177)	(638,198)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности, чистая	6,723,494	6,517,185

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности таких инструментов.

11 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть займов выданных	90,021,540	22,508,504
Долгосрочная часть займов выданных	1,220,652	4,506,112
Итого займы выданные	91,242,192	27,014,616

Компания, в основном, предоставляет займы другим компаниям Группы. Данные займы предоставляются в целях эффективного использования ликвидности внутри Группы по финансированию различных проектов, как внутри, так и за пределами Республики Казахстан. Займы выдаются на краткосрочной и долгосрочной основе в зависимости от потребностей соответствующих проектов.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года просроченных, но не сниженных в стоимости займов выданных не имелось.

Балансовая стоимость займов выданных Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доллар США	88,471,484	8,179,175
Тенге	2,770,708	18,835,441
Итого займы выданные	91,242,192	27,014,616

11 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
				2016 год	2015 год	По состоянию на 31 декабря 2016 года		По состоянию на 31 декабря 2015 года	
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года
ENRC Finance Limited	Июль 2015 г.	Январь 2016 г.	USD	3.5	3,5	-	-	3,453,982	1,870,500
	Июль 2015 г.	Январь 2016 г.	USD	3.5	3,5	-	-	690,201	374,900
	Июль 2015 г.	Декабрь 2015 г.	USD/KZT	3.5/10	3,5/10	-	-	-	9,310,000
	Октябрь 2015 г.	Апрель 2016 г.	USD	3.5	3,5	-	-	3,422,248	2,775,100
	Декабрь 2015 г.	Июнь 2016 г.	KZT	10.0/11.0	10	-	-	9,779,792	9,750,000
	Январь 2015 г.	Декабрь 2016 г.	KZT	11.0	10	-	-	-	922,250
	Январь 2016 г.	Июль 2015 г.	USD	3.5	3,5-	-	-	-	-
	Январь 2016 г.	Июль 2016 г.	USD	10.0/11.0	10	-	13,300,000	-	-
	Март/ Апрель 2016 г.	/Январь 2017 г.	KZT	11.0	-	-	10,000,000	-	-
	Январь 2016 г.	Сентябрь 2016 г.	KZT	10.0	-	-	10,000,000	-	-
Январь 2016 г.	Июль 2016 г.	KZT	10.0	-	-	2,625,000	-	-	
Март 2016 г.	Сентябрь 2016 г.	KZT	10.0	-	-	3,600,000	-	-	
Март 2016 г.	Сентябрь 2016 г.	KZT	10.0	-	-	1,650,000	-	-	
АО «ССГПО»	Ноябрь 2015 г.	Декабрь 2016 г.	KZT	9.0	9.0	-	-	4,534,875	4,500,000
ENRC Credit	Ноябрь 2014 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	4.0	-	-	1,698,879	-
	Декабрь 2014 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	4.0	-	-	495,950	-
	Июль 2014 г.	Июль 2017 г.	KZT	4.0	4.0	-	-	489,091	-
	Сентябрь 2015 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	4.0	-	-	1,836,854	2,000,000
ENRC N.V.	Октябрь 2013г.	Январь 2022 г.	USD	7.51	0.0	1,220,652	864,712	612,744	-
	Май 2016 г.	Май 2017 г.	USD	7.51	-	87,250,832	83,722,500	-	-
	Июль 2016 г.	Январь 2017 г.	USD	7.51	-	-	1,751,000	-	-
	Август 2016 г.	Январь 2017 г.	USD	7.51	-	-	1,414,800	-	-
	Август 2016 г.	Январь 2017 г.	USD	7.51	-	-	1,062,030	-	-
	Сентябрь 2016 г.	Сентябрь 2017 г.	KZT	10.4	-	2,457,681	2,380,000	-	-
	Апрель 2016 г.	Октябрь 2016 г.	KZT	10.0	-	-	1,375,000	-	-
	Сентябрь 2016 г.	Март 2017 г.	KZT	11.0	-	-	10,500,000	-	-
	Сентябрь 2016 г.	Март 2017 г.	KZT	11.0	-	-	5,405,000	-	-
ТОО "Сартан"	Март-Декабрь 2016 г.	Август 2017 г.	KZT	0.5	-	313,027	312,446	-	-
Итого						91,242,192	139,962,488	27,014,616	31,502,750

Все займы непогашенные на 31 декабря 2016 года были выданы АО «Шубарколь Комир», за исключением займов, выданных дочерними компаниями Asmare BV в размере 1,220,652 тысячи тенге и ТОО «Транском» в размере 2,457,681 тысяча тенге для компании ENRC N.V. (2015 г: Все займы непогашенные на 31 декабря 2015 года были выданы Компанией, за исключением займов, выданного дочерней компанией Asmare BV в размере 612,744 тысячи тенге)

ENRC N.V. В мае 2016 года Компания предоставила займ ENRC N.V. в размере 250 миллионов долларов США (эквивалент 83,722,500 тысяч тенге) на общие корпоративные цели. Срок погашения займа составляет 172 календарных дня, который в последующем был пересмотрен и дата погашения перенесена на 10 мая 2017 года. Годовая ставка вознаграждения составляет 7.51 процента.

В течение 2016 года АО «Шубарколь Комир» предоставляла ряд займов ENRC N.V. в размере 12 миллионов долларов США (эквивалент 3,999,480 тысяч тенге) и 15,940,000 тысяч тенге на общие корпоративные цели со сроком в среднем шесть месяцев и годовой ставкой вознаграждения 7.51 процента и 11 процента соответственно. Все данные займы были погашены в полной мере на 31 декабря 2016 года.

11 Займы выданные (продолжение)

В апреле 2016 года дочерняя компания Транском предоставила краткосрочный займ ENRC N.V. в размере 1,375,000 тысяч тенге со сроком погашения 173 дня. Годовая ставка вознаграждения составляет 10 процентов. Обязательство по данному займу было погашено в полной мере на 31 декабря 2016 года.

В сентябре 2016 года дочерняя компания Транском предоставила краткосрочный займ ENRC N.V. в размере 2,380,000 тысяч тенге со сроком погашения 173 дня, который был пересмотрен и перенесен на сентябрь 2017 года. Годовая ставка вознаграждения составляет 10.4 процента.

«ENRC Finance Limited». В течение 2016 года Компания предоставляла краткосрочные займы ENRC Finance Limited на общую сумму 31,175,000 тысяч тенге. Сроки погашения составили от 173 до 176 дней. Годовая ставка вознаграждения по займам составила 10 процента.

В течение 2015 года Компания предоставила краткосрочные займы ENRC Finance Limited на общую сумму 77 миллионов долларов США (эквивалент 15,252,750 тысяч тенге). Сроки погашения составили от 173 до 176 дней. Годовая ставка вознаграждения по займам в долларовом эквиваленте составила 3.5 процента.

14 декабря 2015 года Компания пересмотрела условия займа, предоставленного ENRC Finance Limited, на сумму 50 миллионов долларов США (эквивалент 9,310,000 тысяч тенге на дату выдачи займа). Пересмотр условий включает в себя деноминацию данных займов в тенге по курсам обмена валют, действовавшим на даты выдачи займов в период с января по март 2015 года, а также изменение ставки вознаграждения с 3.5 процента в год до 10 процентов в год.

В результате данного пересмотра условий был признан убыток от реструктуризации займов выданных в сумме 6,286,000 тысяч тенге. Данный убыток рассматривается как конструктивные дивиденды, соответственно, Компания начислила подоходный налог у источника выплаты по ставке 5.0 процентов в сумме 314,300 тысяч тенге (Примечание 27). После реструктуризации в декабре 2015 года ENRC Finance Limited погасил данный займ. Компания выдала ENRC Finance Limited новый займ в тенге на сумму 9,750,000 тысяч тенге со сроком погашения 176 дней и ставкой вознаграждения 10 процентов годовых.

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов выданных:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Ставка дисконтирования на 31.12.2016г. (%)	Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015г.		2016г.	2015г.
Займ ENRC Finance Limited	-	17,346,224	-	-	17,346,224
Займ АО «ССГПО»	-	4,534,875	-	-	4,534,875
Займ ENRC Credit	-	4,520,774	-	-	4,175,829
Займ ENRC N.V.	90,929,165	612,743	-	90,929,165	612,743
Займ ТОО "Сартан"	313,027	-	-	313,027	-
Итого займы выданные	91,242,192	27,014,616	-	91,242,192	26,669,671

12 Денежные средства и денежные эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.	2015 г.
Универсальные банковские депозиты	3,126,376	9,466,203
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1,194,554	244,179
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	285,313	1,176,401
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	125,368	48,298
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	890,524	613,265
Денежные средства в кассе	2,624	3,225
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	5,624,759	11,551,571

12 Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)

Ниже представлена информация по универсальным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Ставка по договору	Эффективная ставка	2016 г.	2015 г.
АО «Евразийский банк»	USD	2	2	1,449,125	5,228,410
	RUR	10	10	776,490	788,798
	KZT	9	9	680,077	27,197
АО «ВТБ»	USD	0.5	0.5	72,930	414,907
	RUR	6	6	114,614	354,155
	KZT	-	-	-	19,652
ДБ АО «Сбербанк России»	USD	3	3	314	2,633,084
	RUR	12	12,7	743	-
	KZT	14	14,9	32,083	-
Итого универсальные банковские депозиты				3,126,376	9,466,203

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции (за исключением выкупленных Компанией)	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		9,540,291		9,540,291

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа и в случае ликвидации Компании имеют первоочередное право перед простыми акциями. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Держатели привилегированных акций не имеют право голосовать, тем не менее, имеют право на ежегодные кумулятивные дивиденды равные наибольшему из 50 тенге на акцию или суммы дивидендов, причитающихся держателям простых акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции наделяются правом голоса до тех пор, пока дивиденды не выплатят в полном размере. Кроме того, привилегированные акции имеют право голоса в отношении эмиссии, влияющей на доли владения держателей привилегированных акций, включая реорганизацию и ликвидацию.

В соответствии с казахстанским законодательством, распределяемая прибыль Компании, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

13 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.		2015 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	89,985	-	93,810
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,951	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(6,806)	-	(9,776)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	89,130	-	89,985

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысяча тенге.

14 Займы полученные

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть займов выданных	106,331,055	3,667,574
Краткосрочная часть производных финансовых инструментов	582,233	-
Долгосрочная часть займов выданных	36,406,553	17,874,541
Итого займы полученные	143,319,841	21,542,115

Балансовая стоимость займов полученных Компании выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.	2015 г.
Тенге	59,627,448	21,542,115
Доллар США	83,692,393	-
Итого займы полученные	143,319,841	21,542,115

Ниже представлена информация по займам полученным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения	Сумма полученных займов, в тысячах тенге				
					2016 год	2015 год	По состоянию на 31 декабря 2016 года	По состоянию на 31 декабря 2015 года	
					Остаток непогашенной части	Всего получено в течение года	Остаток непогашенной части	Всего получено в течение года	
ПАО Банк ВТБ	Май 2016 г.	Ноябрь 2022 г.	USD	7.5-8.5	-	83,110,160	83,722,500	-	-
	Июнь 2011 г.	Июнь 2021 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	4,895,494	-
	Июнь 2011 г.	Июнь 2018 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	1,031,571	-
	Март 2012 г.	Март 2017 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	180,934	-
	Май 2012 г.	Май 2022 г.	KZT	5.0	5.0	5,249,098	-	6,135,804	-
	Май 2012 г.	Июнь 2017 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	130,838	-
	Август 2012	Август 2022 г.	KZT	5.0	5.0	1,952,152	-	2,261,847	-
	Декабрь 2012г.	Декабрь 2022 г.	KZT	5.0	5.0	4,569,374	-	5,257,994	-
	Апрель 2013 г.	Апрель 2023 г.	KZT	5.0	5.0	1,217,772	-	1,389,286	-
	Сентябрь 2011г.	Сентябрь 2016г.	KZT	5.0	5.0	-	-	258,347	-
ENRC Credit	Март 2016 г.	Декабрь 2018 г.	KZT	1.0	-	46,639,052	54,111,000	-	-
Итого						142,737,608	137,833,500	21,542,115	-

14 Займы полученные (продолжение)

В 2016 году непогашенный остаток по займам относится к займам, полученных АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Транском» в размере 130,331,446 тысяч тенге и 12,988,395 тысяч тенге соответственно (2015 год: Весь непогашенный остаток по займам на 31 декабря 2015 года относится к займам, полученные дочерней компанией Транском от ENRC Credit в предыдущих периодах).

Банк ВТБ (ПАО)

В результате реструктуризации займов Группы, полученных от АО «ВТБ», Компания заключила кредитный договор с АО «ВТБ» от 15 февраля 2016 года. По данному кредитному договору Компания получила долгосрочный займ в сумме 250 миллионов долларов США. Процентная ставка по договору составила 7.5 процентов и. В декабре 2016 года Компанией было подписано дополнительное соглашение по данному займу, в результате чего процентная ставка по договору составила 6,5 процентов и срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года. Займ обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l.

Соблюдение обязательств по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа нарушила некоторые банковские ковенанты. В результате наступления условий кросс-дефолта, долгосрочный заем, полученный от ПАО Банк ВТБ, отражен в консолидированном бухгалтерском балансе в качестве краткосрочных обязательств (Примечание 2).

ENRC Credit. В марте 2016 года Компания заключила соглашение с ENRC Credit об открытии кредитной линии на сумму 20,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка по кредиту установлена в размере 1.0 процент годовых, сроком на 33 месяца. В октябре 2016 года кредитный лимит был увеличен до 63,000,000 тысяч тенге путем подписания дополнительного соглашения. За период действия договора в рамках кредитной линии освоено семь траншей на общую сумму 54,111,000 тысяч тенге.

15 Финансовые гарантии

Финансовые обязательства в отношении гарантий, признанные в финансовой отчетности, классифицируются на текущие и долгосрочные следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная часть финансовых гарантий	1,232,536	694,617
Долгосрочная часть финансовых гарантий	5,895,192	571,587
Итого финансовые гарантии	7,127,728	1,266,204

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании.

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа не выполнила некоторые условия по гарантированным обязательствам (Примечание 2).

В таблице ниже представлена информация об условиях и комиссионных ставках, использованных в расчете справедливой стоимости финансовых гарантий при первоначальном признании:

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	Год выпуска гарантии	Период		
Материнская компания	-	680,020,000	2011-2012 гг.	2017-2018 гг.	1-1.3	0.08-0.09
Компании под общим контролем	1,117,900,025	958,045,939	2014-2016 гг.	2018-2025 гг.	1-1.5	0.05-1.00
Компании, осуществляющие совместный контроль	744,207,682	-	2015-2016 гг.	2018-2025 гг.	1	0.05-0.15
Прочие акционеры	-	326,406,540	2015-2016 гг.	2018-2025 гг.	1	0.09-0.15
Итого	1,862,107,707	1,964,472,479				

15 Финансовые гарантии (продолжение)

Рыночная комиссия для гарантий определялась на основании кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках. Для гарантий, выданных в отношении обязательств, по которым Компания несет полную и солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия распределяется между гарантами пропорционально справедливой стоимости чистых активов гарантов. Справедливая стоимость финансовых гарантий была рассчитана на основе текущей стоимости распределенной комиссии, умноженной на гарантированные суммы обязательств и дисконтированной, с применением ставок дисконта, варьирующиеся от 9.31 процентов до 13.80 процентов годовых.

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений. Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предполагаемая дата закрытия	2016 г.	2015 г.
<i>Месторождение</i>			
<i>Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера</i>			
	2050 г.	219,977	414,370
<i>Западная часть Шубаркольского карьера</i>			
	2050 г.	93,254	156,182
<i>Кудукское</i>			
	2020 г.	5,494	10,719
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		318,725	581,271

Ниже представлены изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января		581,271	1,386,945
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение/(уменьшение) актива	6	-	(822,176)
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации		(316,818)	(90,986)
Расходы по отмене дисконта	26	54,272	107,488
Балансовая стоимость на 31 декабря		318,725	581,271

Сумма резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и полигонов размещения отходов и ставки дисконта на отчетные даты.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	12,20	9,34
Коэффициент инфляции на 31 декабря	5,4	5,1

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов (продолжение)

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. Ставка дисконтирования на 31 декабря 2016 года увеличилась с 9.34 до 12.20 процентов (2015 год: увеличилась с 7.75 до 9.34 процента) за счет соответствующих изменений в долгосрочных безрисковых ставках по государственным облигациям.

Компания перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета (Примечание 8). В соответствии с контрактами о недропользовании, сумма, перечисленная на депозитный счет равна 2 процента и 0.1 процент годовых затрат на добычу по центральному и западному участкам месторождения Шубарколь, соответственно.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражена в данной консолидированной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.			2015 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	47,970	165,881	213,851	30,782	235,353	266,135
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	22,276	569,351	591,627	24,051	767,540	791,591
Итого вознаграждения работникам	70,246	735,232	805,478	54,833	1,002,893	1,057,726

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленным и пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2015 года	226,087	643,149	869,236
Расходы по отмене дисконта	12,751	36,311	49,062
Произведенные выплаты	(14,457)	(34,396)	(48,853)
Стоимость текущих услуг	9,566	21,761	31,327
Актuarный убыток	32,188	124,766	156,954
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 года	266,135	791,591	1,057,726
Расходы по отмене дисконта	15,169	45,360	60,529
Произведенные выплаты	(17,567)	(31,134)	(48,701)
Стоимость текущих услуг	7,968	19,148	27,116
Актuarная прибыль	(57,854)	(233,338)	(291,192)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2016 года	213,851	591,627	805,478

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Корректировки на основе опыта	17,008	22,702
Актuarная убыток в результате пересмотра демографических допущений	4,945	8,231
Актuarная (прибыль)/убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(79,807)	1,255
Итого переоценка обязательств с установленными пенсионными выплатами	(57,854)	32,188

Ниже представлены суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации	(186,722)	86,641
Общие и административные расходы	(19,500)	69,452
Итого признанные в убытке и прибыли за год	(206,222)	156,093
Признано в прочем совокупном (расходе)/доходе	(57,854)	32,188
Итого актуарные убытки и стоимость текущих услуг	(264,076)	188,281

Расходы по отмене дисконта включены в состав финансовых расходов (примечание 26).

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	9,94	5,86
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8,0	8,0
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	10,66	10,78

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 10,6 лет (2015 год: 10,6 лет).

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(683,067)
Уменьшение на 3 процента	912,814
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 1.6 процента	900,642
Уменьшение на 1.6 процента	(766,006)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(705,667)
Уменьшение на 3 процента	912,506

Анализ чувствительности, представленный выше, основан на одновременном изменении только одного из допущений, при этом прочие допущения остаются неизменными. На практике такой сценарий маловероятен, и изменения в различных допущениях могут быть взаимосвязаны между собой. При расчете чувствительности обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами к изменениям в ключевых актуарных допущениях был применен метод прогнозируемой условной единицы. По сравнению с предыдущим отчетным периодом не было изменений в методах и ключевых допущениях, использованных при подготовке анализа чувствительности.

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016г.	2015 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	878,545	1,352,697
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	878,545	1,352,697
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	5,361,369	3,636,942
Прочая кредиторская задолженность	997,143	2,154,735
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	6,358,512	5,791,677
Итого финансовые обязательства	7,237,057	7,144,374
Авансы полученные	1,686,969	2,712,072
Прочие налоги к уплате	1,128,589	1,335,248
Резервы по неиспользованным отпускам	870,307	684,469
Задолженность перед работниками	680,770	591,578
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	111,211	46,421
Итого нефинансовые обязательства	4,477,846	5,369,788
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	11,714,903	12,514,162

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

В мае 2015 года Компания заключила договор с компанией «Мицубиси Корпорейшн» на поставку экскаваторов Hitachi. По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочная и долгосрочная часть кредиторской задолженности по данному договору составила 540,469 тысяч тенге и 878,545 тысяч тенге, соответственно (2015: 1,003,511 тысяч тенге и 1,352,697 тысяч тенге соответственно).

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Тенге	3,375,767	3,520,281
Доллар США	2,908,086	3,371,748
Российский рубль	690,279	150,825
Евро	231,081	12,357
Китайский юань	31,844	89,163
Итого финансовые обязательства	7,237,057	7,144,374

19 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Реализация добытого угля	33,009,451	32,472,968
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	23,064,619	21,196,477
Реализация кокса и смолы	5,780,405	3,720,769
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	3,120,561	3,379,267
Доход/ комиссия от реализации приобретённого кокса	2,211,734	2,255,600
Транспортно-экспедиционные услуги	1,930,770	2,793,183
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	484,188	290,322
Прочие	133,021	418,208
Итого доходы	69,734,749	66,526,794

20 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Порожний пробег вагонов и контейнеров		8,287,493	8,091,887
Амортизация основных средств	6	6,967,347	6,896,016
Заработная плата и связанные с ней расходы		6,125,921	5,904,514
Материалы		5,564,047	4,657,759
Ремонт и обслуживание		2,508,942	2,709,372
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи		1,797,248	1,892,814
Прочие налоги		1,236,780	920,416
Электроэнергия		977,607	978,702
Страхование		390,559	293,354
Создание резерва на обесценение запасов		381,739	-
Охрана		265,332	221,117
Обучение персонала		149,132	127,637
Прочие		1,570,615	1,611,390
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		335,489	(185,974)
Итого себестоимость реализации		36,558,251	34,119,004

21 Восстановление убытка от обесценения основных средств

На основе имеющихся индикаторов восстановления обесценения активов (вагонов) ТОО «Транском», признанного в 2013 году, по состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «Транском» провело тест на обесценение активов. По результатам проведенного теста на обесценение было принято решение о восстановлении резерва по состоянию на 31 декабря 2016 года на сумму 25,229,388 тысяч тенге; амортизацию обесценения на сумму 4,460,895 тысяч тенге. Общая сумма восстановления расходов на обесценение основных средств – 20,768,493 тысячи тенге (Примечание 3). В результате операции был признан расход в размере 4,153,698 тысяч тенге, что привело к увеличению обязательства по отсроченному подоходному налогу.

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	1,690,694	434,890
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	327,639	2,785,254
Чистый доход/убыток от выбытия основных средств	232,445	23,338
Доход от продажи металлолома, образовавшегося при разделке и ремонте вагонов	170,837	46,345
Компенсация по страхованию	161,814	-
Возвратные материалы/запасные части	113,205	156,665
Прочие доходы	192,086	78,711
Итого прочие операционные доходы	2,888,720	3,525,203

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 6,775,561 тысячу тенге и 6,447,922 тысячи тенге, соответственно (31 декабря 2015 года: 11,974,776 тысяч тенге и 9,189,522 тысячи тенге, соответственно).

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		3,407,054	3,512,549
Гонорары за управленческие услуги		2,335,144	1,633,160
Спонсорская и прочая финансовая помощь		1,397,047	1,938,832
Консультационные и прочие профессиональные услуги		564,035	622,902
Расходы по аренде		201,238	139,062
Командировочные и представительские расходы		163,039	134,385
Прочие налоги, кроме подоходного налога		125,250	581,102
Амортизация основных средств	6	121,519	115,363
Ремонт и техническое обслуживание		118,169	97,018
Расходы на связь		44,168	45,013
Банковские сборы		41,169	43,799
Штрафы и пени		25,929	47,772
Восстановление /(начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		(331,082)	68,543
Прочие		1,022,274	447,500
Итого общие и административные расходы		9,234,953	9,427,000

24 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по приобретению валюты	628,776	273,543
Создание резерва на обесценение запасов	434,941	646,828
Питание	98,761	88,742
Расходы по НИОКР	90,643	90,509
Расходы по страховому случаю	89,503	-
Расходы по разделке вагонов на металлолом	58,225	23,991
Прочие	135,386	90,384
Итого прочие операционные расходы	1,536,235	1,213,997

25 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход при первоначальном признании займа, полученного по нерыночной ставке	7,196,763	-
Процентные доходы по займам выданным	6,511,256	807,855
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий ²	1,663,250	533,355
Амортизация финансовых гарантий	1,068,469	794,993
Амортизация по финансовым инструментам, доход от дисконтирования	408,888	160,390
Процентные доходы по банковским депозитам	327,409	344,430
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	-	10,061,363
Убыток от реструктуризации займов выданных	-	(6,600,300)
Прочие финансовые расходы	128,277	41,457
Итого финансовые доходы	17,304,312	6,143,543

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 10,189,397 тысяч тенге и 128,034 тысячи тенге, соответственно.

² Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий связан с реструктуризацией займов Группы.

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	15	8,593,242	1,323,317
Процентные расходы по займам полученным		5,459,275	1,369,980
Амортизация прибыли от первоначального признания полученных займов		2,646,888	859,676
Расход от изменения справедливой стоимости встроенных производных инструментов		257,670	-
Процентные расходы по кредиторской задолженности с отсрочкой платежа		93,804	48,724
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	17	60,529	49,062
Амортизация встроенных производных инструментов		59,138	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	16	54,272	107,488
Чистый убыток от курсовой разницы ¹		48,176	-
Убыток от первоначального признания долгосрочных займов выданных		-	163,399
Прочие		(7,166)	-
Итого финансовые расходы		17,265,828	3,921,646

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 18,054,814 тысячи тенге и 18,102,990 тысяч тенге, соответственно

27 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	4,888,376	5,588,191
Расходы/(экономия) по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	9,428	(39,848)
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	4,058,572	5,743,705
Расходы/(экономия) по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	121,762	(133,105)
<i>Итого расходы по текущему подоходному налогу</i>	<i>9,078,138</i>	<i>11,158,943</i>
Расходы по отсроченному подоходному налогу	5,623,707	542,491
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	(581,126)	(192,541)
<i>Итого расходы по отсроченному подоходному налогу</i>	<i>5,042,581</i>	<i>349,950</i>
Расходы по подоходному налогу за год	14,120,719	11,508,893

27 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	45,860,131	27,786,037
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2015 год: 20 процентов)	9,172,026	5,557,207
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль	4,180,334	5,610,600
- отсроченный налог на сверхприбыль	(581,126)	(192,541)
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	9,428	(39,848)
- отсроченный подоходный налог за предыдущий период	-	60,640
- финансовые гарантии	1,172,305	(1,006)
- спонсорская помощь	226,080	332,675
- возврат ранее признанного резерва по сомнительным долгам	(75,113)	-
- списание резерва под обесценение дебиторской задолженности	-	114,141
- эффект разных ставок налога в других странах	15,800	12,504
- содержание социальной сферы	11,020	11,020
- непризнанный налоговый убыток	1,509	45,296
- восстановление инвестиции в совместное предприятие	-	(84,172)
- прочие постоянные разницы	(11,544)	82,377
Расходы по подоходному налогу за год	14,120,719	11,508,893

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства.

27 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(380,169)	150,887	35,741	(193,541)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(213,714)	(2,430)	-	(216,144)
Резерв под обесценение запасов	(129,366)	(190,790)	-	(320,156)
Займы выданные с дисконтированной стоимостью	(81,942)	81,942	-	-
Убытки по внеконтрактной деятельности	-	(15,017)	-	(15,017)
Валовый актив по отсроченному налогу	(805,191)	24,592	35,741	(744,858)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	4,683,950	3,767,892	-	8,451,842
Займы полученные	417,486	1,299,603	-	1,717,089
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	407,970	(27,054)	-	380,916
Обязательство по возмещению исторических затрат	18,867	(5,768)	-	13,099
Прочие начисления	68,312	(16,684)	-	51,628
Валовое обязательство по отсроченному налогу	5,596,585	5,017,989	-	10,614,574
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(805,191)	24,592	35,741	(744,858)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	4,791,394	5,042,581	35,741	9,869,716

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(163,037)	163,037	-	-
Резерв под обесценение запасов	-	(129,366)	-	(129,366)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(114,141)	114,141	-	-
Задолженность по вознаграждениям работникам	(304,752)	(59,020)	(16,397)	(380,169)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(169,607)	(44,107)	-	(213,714)
Займы выданные	(59,719)	(22,223)	-	(81,942)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(297,275)	297,275	-	-
Валовый актив по отсроченному налогу	(1,108,531)	319,737	(16,397)	(805,191)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	4,582,930	101,020	-	4,683,950
Займы полученные	564,412	(146,926)	-	417,486
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	332,500	75,470	-	407,970
Обязательство по возмещению исторических затрат	19,979	(1,112)	-	18,867
Прочие начисления	66,551	1,761	-	68,312
Валовое обязательство по отсроченному налогу	5,566,372	30,213	-	5,596,585
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(1,108,531)	319,737	(16,397)	(805,191)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	4,457,841	349,950	(16,397)	4,791,394

27 Подоходный налог (продолжение)

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу проводится при наличии юридически закреплённого права на проведение зачета текущих налоговых активов с текущими налоговыми обязательствами и при условии, что отсроченные подоходные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу. Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(18,390)	(179,901)
- подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(726,468)	(625,290)
Активы по отсроченному налогу	(744,858)	(805,191)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	6,218,148	2,645,823
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	242,727	2,950,762
Обязательства по отсроченному налогу	6,460,875	5,596,585
Признанное обязательство по отсроченному налогу	5,716,017	4,791,394

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019гг и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль (примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2016 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2015 год: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. 30 ноября 2016 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2017 года. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

Трансфертное ценообразование. Согласно закону о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахским компаниям поддерживать и в случае необходимости предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в офшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Компании в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Компания осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Продажи продукции зарубежным клиентам Компании осуществляются по рыночным ценам на принципах вытянутой руки.

В апреле 2013 года налоговые органы начали тематическую проверку по трансфертному ценообразованию по сделкам Компании за период 2009–2011 гг. В сентябре 2013 года данная налоговая проверка была приостановлена в связи с запросами налогового органа. В мае 2017 года налоговые органы возобновили проверку по трансфертному ценообразованию. В этот же период данная проверка была завершена, по ее результатам существенных доначислений налогов не произведено.

Финансовые гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Информация по признанным гарантиям раскрыта в Примечании 15.

Вопросы охраны окружающей среды. Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов власти продолжает пересматриваться. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения в существующих правилах, судебных процессах по гражданским делам или законодательстве, не могут быть оценены, но могут оказаться существенными. В нынешних условиях регулирования при существующем законодательстве, руководство считает, что нет значительных обязательств по охране окружающей среды, помимо тех, которые признаны в консолидированной отчетности.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В Компании внедрена интегрированная система менеджмента, которая включает в себя: систему менеджмента качества ISO 9001, систему менеджмента охраны окружающей среды ISO 14001, систему управления охраной здоровья и безопасностью труда OHSAS 18001.

В ноябре 2015 года проведен наблюдательный аудит по системе менеджмента качества ISO 9001, системам менеджмента охраны окружающей среды ISO 14001 и управления охраной здоровья и безопасностью труда OHSAS 18001. В результате аудита подтверждено соответствие систем менеджмента требованиям указанных международных стандартов.

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуоксида углерода (CO₂) превышают 20 тысяч тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Компания обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже.

В связи со вступлением в силу Закона РК №491-V от 8 апреля 2016 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по экологическим вопросам», выдача квот на выбросы парниковых газов была приостановлена до 1 января 2018 года.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Казахское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Компании. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Компанией своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Судебные разбирательства. К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о требованиях. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Соблюдение рабочей программы. В Казахстане все минеральные ресурсы принадлежат Государству, представленному Министерством Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан, которое наделяет юридические лица правами на разработку и добычу. Права на недропользование не предоставляются на бессрочный период, поэтому любые продления согласуются до истечения срока соответствующего контракта или лицензии. Действие таких прав может быть прекращено Министерством, если Компания не будет выполнять контрактные обязательства.

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством Индустрии и Новых Технологий, Компания обязана достигнуть уровня добычи в 5,800-8,700 тысяч тонн в год в период с 2009 года по 2050 год. Фактическая добыча за 2016 год составила 8,672 тысячи тонн (2015 год: 10,054 тысячи тонн).

Долгосрочные договора продажи. В октябре 2011 года Компания заключила долгосрочный договор продажи на поставку каменного угля с компанией TELF AG с общим уровнем поставок 57 миллионов метрических тонн. Срок действия договора представляет собой более позднюю из дат: (i) 31 декабря 2021, (ii) дату, в которую будет достигнут общий уровень поставок, (iii) более позднюю дату, согласованную сторонами. Минимальный уровень поставок составляет 1 миллион метрических тонн в год.

Договором предусматриваются размер заранее оценённых убытков, которые Компания выплатит покупателю в случае досрочного расторжения договора в размере 150 миллионов долларов США и в случае досрочного расторжения договора покупателем, Компания получит заранее оценённые убытки в размере 20 миллионов долларов США.

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Страхование. Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства. Компания застраховала обязательства перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания 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 Компании.

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 2,174,240 тысяч тенге (2015 год: 1,617,746 тысяч тенге).

Руководство Компании уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

29 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по категориям. Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Прочие внеоборотные активы	8	2,485,058	2,266,454
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	10	6,723,494	6,517,185
Займы выданные	11	91,242,192	27,014,616
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	5,624,759	11,551,571
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	439,756	439,756
Итого финансовые активы		106,515,259	47,789,582
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	18	7,237,057	7,144,374
Дивиденды к выплате	13	89,130	89,985
Займы полученные	14	143,319,841	21,542,115
Финансовые гарантии	15	7,127,728	1,266,204
Обязательства по привилегированным акциям		47,821	60,938
Итого финансовые обязательства		157,821,577	30,103,616

Факторы финансового риска. Деятельность Компании подвергает ее ряду финансовых рисков: кредитному риску, рыночному риску (включая валютный риск) и риску ликвидности. Программа управления рисками в Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, займами выданными, денежными средствами с ограничением по снятию, дебиторской задолженностью по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженностью, выданными займами, размещенными депозитами и денежными средствами и денежными эквивалентами.

Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Клиенты, которые не отвечают требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции с Компанией только на условиях предварительной оплаты. Предоставление займов осуществляется только связанным сторонам Компании.

Максимальный размер кредитного риска отражает текущие балансовые стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности, предоставленных займов, денежных средств с ограничением по снятию, денежных средств и их эквивалентов за вычетом денег в кассе, за вычетом сумм убытков от обесценения. Максимальный уровень подверженности кредитному риску на отчетную дату составлял:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	439,756	439,756
Денежные средства с ограничением по снятию	8	2,485,058	2,266,454
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые активы	10	6,723,494	6,517,185
Займы выданные	11	91,242,192	27,014,616
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денег в кассе	12	5,622,135	11,548,346
Итого максимальный размер кредитного риска		106,512,635	47,786,357

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,862,107,707 тысяч тенге (2015 год: 1,964,472,479 тысяч тенге) (примечание 15), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Кроме того, Компания анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги банков по состоянию на 31 декабря 2016 года и суммы размещенных в этих банках денежных средств и денежных эквивалентов, и денежных средств с ограничением по снятию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2016 г.	2015 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i> (примечание 12)			
АО «Евразийский банк»	B+ (S&P)	4,217,061	6,373,872
China Construction Bank Corporation, Китай	A (Fitch)	889,370	631,120
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	481,413	1,265,576
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	33,139	2,633,125
HSBC, Нидерланды	AA- (Fitch)	1,152	644,653
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		5,622,135	11,548,346
<i>Неснижаемый остаток по депозитам</i> (примечание 10)			
АО «Евразийский банк»	B+ (S&P)	83,771	105,781
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	33,941	19,701
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	26,262	44,150
Прочие	Без рейтинга	-	1
Итого неснижаемый остаток по депозитам		143,974	169,633
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i> (примечание 8)			
АО «Евразийский банк»	B+ (S&P)	2,485,058	2,266,454
Итого денежные средства с ограничением по снятию		2,485,058	2,266,454

* Остальная часть статьи консолидированного бухгалтерского баланса «денежные средства и денежные эквиваленты» представлена денежными средствами в кассе.

(б) Рыночный риск

Валютный риск. Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний.

Компания подвержена валютному риску по реализации, приобретениям, займам выданным, выраженным в валютах, кроме соответствующих функциональных валют Компании и ее дочерних компаний, в основном долларах США и российских рублях.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена таблица сумм выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, по которым возникает валютный риск.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
2016 г.					
Валютные финансовые активы	95,687,714	1,472,314	890,524	-	98,050,552
Валютные финансовые обязательства	(86,600,479)	(690,279)	(31,844)	(231,081)	(87,553,683)
2015 г.					
Валютные финансовые активы	22,654,304	2,244,833	613,265	-	25,512,402
Валютные финансовые обязательства	(3,371,748)	(150,825)	(89,163)	(12,357)	(3,624,093)

Применение тех или иных мер денежно-кредитной и валютной политики будет осуществляться с учетом интеграционных процессов, происходящих в рамках функционирования Единого экономического пространства между членами Таможенного союза, включающего Россию, Казахстан, Украину и Беларусь.

Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться с 20 августа 2015 года от поддержания обменного курса тенге и приступил к реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США.

На 31 декабря 2016 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,453,958 тысяч тенге (2015 год: если курс увеличится на 20 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 3,085,209 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США займов выданных и денежных средств и денежных эквивалентов.

Ценовой риск. Компания не заключает никаких договоров на приобретение или продажу товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Компании; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Риск влияния изменений процентных ставок на движение денежных средств и справедливую стоимость. Анализ чувствительности показывает влияние изменений в рыночных процентных ставках на процентные платежи, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал. Анализ чувствительности к рискам изменения процентных ставок основан на следующих допущениях:

- Изменения в рыночных процентных ставках оказывают влияние на процентные доходы или расходы по финансовым инструментам с переменной ставкой процента, поэтому должны включаться в расчет анализа чувствительности.
- Изменения в рыночных процентных ставках по финансовым обязательствам и финансовым активам с фиксированной ставкой влияют на прибыли и убытки, только в том случае, если они признаны по справедливой стоимости через прибыли или убыток.

Чувствительность к изменениям в процентных ставках применима не только к финансовым инструментам с плавающими ставками, а также к займам выданным и полученным, признаваемым по справедливой стоимости.

По состоянию на отчетную дату эффект от изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Компании не носит существенного характера.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Компании.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании по соответствующим группам погашения, исходя из оставшегося периода до контрактной даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств (за исключением финансовых гарантий и привилегированных акций, по которым срок погашения представлен на основе приведенной стоимости). Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравниваются к своей балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
<i>На 31 декабря 2016 года</i>							
Займы полученные	14	143,319,841	207,532,675	16,132,575	16,961,593	48,859,141	125,579,366
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18	6,239,914	6,304,169	5,307,839	501,907	494,423	-
Прочая кредиторская задолженность	18	997,143	997,143	997,143	-	-	-
Дивиденды к выплате	13	89,130	89,130	89,130	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		47,821	196,396	-	5,951	11,903	178,542
Итого финансовые обязательства		150,556,898	215,119,513	22,526,687	17,469,451	49,365,467	125,757,908
<i>На 31 декабря 2015 года</i>							
Займы полученные	14	21,542,115	27,302,187	2,649,914	2,597,292	9,361,940	12,693,041
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18	4,989,639	5,142,201	3,135,185	501,754	1,505,262	-
Прочая кредиторская задолженность	18	2,154,735	2,154,735	2,154,735	-	-	-
Дивиденды к выплате	13	89,985	89,985	89,985	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		60,938	202,347	-	5,951	11,903	184,493
Итого финансовые обязательства		28,686,489	34,891,455	8,029,819	3,104,997	10,879,105	12,877,534

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами; суммы обязательства по финансовым гарантиям, а также суммы гарантированных обязательств раскрыты в примечании 15.

В течение 2016 года все обязательства Компании исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

Управление риском капитала. Цели Компании по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибылей акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала.

Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемных средств и собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали заемные средства.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка справедливой стоимости. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизируемой стоимости или себестоимости. Их справедливая стоимость была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не котированных на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотированных инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена, основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения.

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых обязательно раскрытие справедливой стоимости по уровням иерархии:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	Уровень 3	не оценено	Уровень 3	не оценено
Прочие внеоборотные активы	8	Уровень 3	2,485,058	Уровень 3	2,266,454
Займы выданные	11	Уровень 3	91,242,192	Уровень 3	26,669,671
Финансовые обязательства					
Финансовые гарантии	15	Уровень 3	7,127,728	Уровень 3	1,266,204
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	47,821	Уровень 3	60,938
Займы полученные	14	Уровень 3	144,461,479	Уровень 3	19,098,618

В течение года не производились перемещения инструментов из или в категории Уровня 1 и 2.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в некотирующиеся акции, и определение текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным. Соответственно, эти инвестиции отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

Займы выданные и прочие внеоборотные активы. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих краткосрочных финансовых оборотных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Займы полученные. Оценочная справедливая стоимость этих инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Займы полученные по фиксированным ставкам подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости таких займов.

Финансовые гарантии. Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами (примечание 15) и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств Компании. Основные допущения представлены ниже:

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Рыночная комиссия	1.0 – 1.5	1.0–1.5
Ставка дисконта	9.31 – 12.34	9.31-12,34

Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочих финансовых обязательств приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

30 События после отчетной даты

Основные средства. 23 января 2017 года АО «Шубарколь Комир» заключила договор финансового лизинга с ТОО "Евразийский лизинг" на приобретение карьерного автосамосвала стоимостью 695,601 тысяча тенге с последующим начислением вознаграждения по ставке 7%. Срок финансового лизинга составляет 5 лет.

У руководства ТОО «Транском» существует намерение приобрести в 2017-2018гг. в лизинг 1300 полувагонов, одобренное на инвестиционном комитете Группы. На данный момент обсуждаются условия финансирования.

Займы выданные. 10 мая 2017 года ENRC N.V. было совершено полное погашение задолженности по существующему займу на сумму 268,514 тысяч долларов США. В последующем АО «Шубарколь комир» предоставила займ ENRC N.V. на общую сумму 268,600 тысяч долларов США. Данный займ был предоставлен на период менее шести месяцев со ставкой вознаграждения 7.11% годовых.

В период с января 2017 года по апрель 2017 года дочернее предприятие ТОО «Транском» выдало заём ENRC N.V. в размере 2,475,000 тысяч тенге. Срок погашения займа в июле 2017 года. Ставка вознаграждения по этому займу составляет 11 процентов годовых.

Займы полученные. 4 января 2017 года были заключены дополнительные соглашения к существующим Акцессорным договорам с ТОО "Кредитное товарищество "ENRC Credit" в связи с предоставлением отсрочек по погашению займов. Дата начала погашения основного долга была перенесена с 1 января 2017 года на 1 января 2018 года.

В марте 2017 года полностью погашены займы, полученные дочерней компанией ТОО «Транском» от ТОО «Кредитное товарищество ENRC Credit».

В мае 2017 года подписано соглашение об открытии кредитной линии между ТОО «Транском» и ТОО «ТОО «Кредитное Товарищество «ENRC Credit» на сумму 15 000 000 тысяч тенге. В тот же период получен первый кредит на сумму 800,000 тысяч тенге на 5 лет со ставкой вознаграждения 1% годовых.

Финансовые гарантии. В марте 2017 года ТОО «Транском» был добавлен в список гарантов по займу УО (КК) АО Сбербанк России по кредитному соглашению от 15 сентября 2014 года (с дополнениями и изменениями от 26 января 2016 года).