

SHUBARKOL KOMIR



АО «Шубарколь комир»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора
31 декабря 2017 года**

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 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	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
4	Информация о работниках	26
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	27
6	Основные средства	30
7	Нематериальные активы	31
8	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	32
9	Прочие внеоборотные активы	32
10	Товарно-материальные запасы	33
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	33
12	Займы выданные	35
13	Денежные средства и денежные эквиваленты	36
14	Акционерный капитал	37
15	Займы полученные	38
16	Финансовые гарантии	40
17	Финансовая аренда	40
18	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	41
19	Обязательства по вознаграждениям работникам	42
20	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	45
21	Доходы	45
22	Себестоимость реализации	46
23	Прочие операционные доходы	46
24	Общие и административные расходы	46
25	Прочие операционные расходы	47
26	Финансовые доходы	47
27	Финансовые расходы	47
28	Подходный налог	48
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски	50
30	Управление финансовыми рисками	53
31	События после отчетной даты	59

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 предприятий (совместно именуемых – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях 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). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

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.

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;

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3


- 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.

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

27 июня 2018 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
№000000586 от 30 октября 2006 года)

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	98,603,326	84,552,164
Нематериальные активы	7	2,581,056	439,497
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	439,756	439,756
Займы выданные	12	5,979,125	1,220,652
Прочие внеоборотные активы	9	8,050,104	2,640,165
Итого внеоборотные активы		115,653,367	89,292,234
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	4,481,815	2,663,794
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	11	13,348,062	8,241,639
Займы выданные	12	93,907,411	90,021,540
Предоплаты по текущему подоходному налогу		1,053,393	17,428
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	9,942,511	5,624,759
Итого оборотные активы		122,733,192	106,569,160
ИТОГО АКТИВЫ		238,386,559	195,861,394
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		772,604	916,181
Нераспределенная прибыль		30,084,541	7,551,553
ИТОГО КАПИТАЛ		40,586,001	18,196,590
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	15	133,411,500	36,406,553
Финансовые гарантии	16	5,615,678	5,895,192
Финансовая аренда	17	10,996,623	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	338,811	878,545
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	18	681,986	318,725
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	695,697	735,232
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	47,821
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	10,679,375	9,869,716
Итого долгосрочные обязательства		162,476,626	54,151,784
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	15	3,599,080	106,913,288
Финансовые гарантии	16	1,177,466	1,232,536
Финансовая аренда	17	1,195,652	-
Текущий подоходный налог к уплате		5,205,647	4,371,462
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	20	24,016,603	10,836,358
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	45,455	70,246
Дивиденды к выплате	14	84,029	89,130
Итого краткосрочные обязательства		35,323,932	123,513,020
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		197,800,558	177,664,804
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		238,386,559	195,861,394

Подписано 27 июня 2018 года к утверждению годовым собранием акционеров:

Андрей Сафонов,
Президент

Вадим Лысенко,
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2017 г.	2016 г.
Доходы	21	88,326,960	69,734,749
Себестоимость реализации	22	(47,197,500)	(36,558,251)
Восстановление убытка от обесценения основных средств		-	20,768,493
Валовая прибыль		41,129,460	53,944,991
Прочие операционные доходы	23	2,513,536	2,888,720
Расходы по реализации		(193,499)	(240,876)
Общие и административные расходы	24	(11,106,039)	(9,234,953)
Прочие операционные расходы	25	(1,067,665)	(1,536,235)
Операционная прибыль		31,275,793	45,821,647
Финансовые доходы	26	26,089,770	17,304,312
Финансовые расходы	27	(21,755,724)	(17,265,828)
Обесценение инвестиций		(432,308)	-
Прибыль до налогообложения		35,177,531	45,860,131
Расходы по подоходному налогу	28	(12,852,781)	(14,120,719)
Прибыль за год		22,324,750	31,739,412
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	19	15,087	57,854
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	(8,458)	(35,741)
Влияние пересчета в валюту отчетности		52,081	(90,663)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год		58,710	(68,550)
Итого совокупный доход за год		22,383,460	31,670,862

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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 2016 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 доход 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
Прибыль за год	-	-	-	22,324,750	22,324,750
Прочий совокупный убыток за год	-	-	58,710	-	58,710
Итого совокупный доход за год	-	-	58,710	22,324,750	22,383,460
Списание обязательств по привилегированным акциям	-	-	-	5,951	5,951
Списание резервов за счёт нераспределённой прибыли прошлых периодов	-	-	(202,287)	202,287	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	9,540,291	188,565	772,604	30,084,541	40,586,001

Примечания на страницах с 5 по 59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		35,177,531	45,860,131
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств	6	10,101,191	7,088,866
Восстановление убытка от обесценения основных средств		54,560	(20,768,493)
Обесценение инвестиций		432,308	-
Резервы на обесценение сырья и материалов	10	77,046	816,720
Резервы на обесценение дебиторской и прочей задолженности		45,501	-
Вознаграждения работникам	19	(65,118)	(206,222)
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации	18	-	(316,818)
Курсовая разница от операционной деятельности	23	(28,812)	(327,639)
Финансовые доходы	26	(26,089,770)	(17,304,312)
Финансовые расходы	27	21,755,724	17,265,828
Доход от возвратных материалов/запасных частей	23	-	(113,205)
Прочие		51,281	96,785
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала (Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов			
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов	10	41,511,442 (1,924,565)	32,091,641 319,940
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	11	(5,082,027)	(708,582)
	20	12,641,635	(641,112)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные	19	(60,862)	(48,701)
Подоходный налог уплаченный		(12,254,484)	(9,812,841)
Проценты полученные		6,379,752	3,726,842
Проценты уплаченные		(5,063,942)	(4,198,894)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		36,146,949	20,728,293
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(19,252,207)	(3,756,313)
Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем		-	(87,653,317)
Приобретение инвестиций		(432,308)	-
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию	9	(373,291)	(218,604)
Займы выданные		(93,009,770)	(139,962,488)
Погашение займов выданных		84,704,707	79,207,437
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(28,362,869)	(152,383,285)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Займы полученные		15,000,000	136,660,268
Погашение займов полученных		(18,262,672)	(11,480,562)
Дивиденды уплаченные	14	(11,052)	(6,806)
Финансовая аренда		(192,604)	-
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности			
		(3,466,328)	125,172,900
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов		-	555,280
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	13	4,317,752 5,624,759	(5,926,812) 11,551,571
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			
	13	9,942,511	5,624,759

Примечания на страницах с 5 по 59 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 2017 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 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами (держателями простых и привилегированных акций) Компании являлись:

Доля владения в (%)	2017 г.	2016 г.
АО «Евразийская энергетическая корпорация»	48.36	48.36
АО «ТНК «Казхром»	48.36	48.36
Прочие акционеры	3.28	3.28
Итого	100.0	100.0

Материнской компанией АО «Шубарколь комир» через доли владения в АО «Евразийская энергетическая корпорация» и АО «ТНК «Казхром» является ENRC N.V. Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 и 2016 годов у Компании были следующие дочерние предприятия:

Доля владения в (%)	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2017 г.	2016 г.
Asmare B.V.	АО «Шубарколь комир»	Нидерланды	холдинговая компания	100.00	100.00
Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co	Asmare B.V.	КНР	торговая деятельность (продажа кокса)	100.00	100.00
TOO «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG»	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	научно-исследовательская деятельность	100.00	100.00
TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	логистическая деятельность	99.76	99.76
TOO «ТрансКом»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	100.00
TOO «ТрансРемВагон»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	ремонт вагонов	100.00	100.00
TOO «РемПуть ЛТД»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	развитие инфраструктуры ж/д транспорта, транспортно-экспедиторская деятельность	100.00	100.00
TOO «АктобеПромТранс»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	транспортно-экспедиторская деятельность	100.00	100.00
TOO «Береке 2004»	TOO «ТрансКом»	Казахстан	услуги по ремонту железнодорожного состава	99.90	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.

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

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.

Совет Менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности Группы за период до 30 июня 2019 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2017 и 2018 годов цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало Группе дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности.

В течение года Группа обеспечила дополнительные средства в размере 105 миллионов евро в рамках кредитной линии в виде предоплаты с ВТБ Капитал Трэйдинг и получила авансовый платеж в размере 50 млн долларов США по договору поставки продукции с Gerald Metals.

В феврале 2017 года China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Company Limited (NFC Китай) и NFC Development (DRC) Company Limited S.à r.l. (NFC ДПК) начали работы по контракту на проектирование, закуп и строительство (контракт «EPC»), подписанному с Группой в целях строительства проекта Metalkol RTR. Проект будет способствовать дальнейшему увеличению долгосрочных, стабильных поставок качественной продукции из кобальта и меди на рынок. По состоянию на 31 декабря 2017 года расходы в размере 169 млн долларов США были понесены в соответствии с контрактом EPC путем выпуска векселей и признания соответствующего обязательства.

Также был заключен ряд соглашений по финансовой аренде, включая два соглашения с ТОО «Rail Leasing» на общую сумму 72 млн долларов США.

13 апреля 2017 года, Группа внесла изменения в договор поставки продукции, заключенный с NFC Казахстан от 31 мая 2016 года на сумму 50 млн долларов США. Срок погашения был продлен до 31 декабря 2019 года.

28 апреля 2017 года и 27 июля 2017 года, Группа заключила соглашение о внесении изменений и соглашение о внесении изменений и дополнений в договор займа с АО «Сбербанк России» в размере 2,647 млн долларов США.

В соответствии с пересмотренными условиями, срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года, а также общая сумма обязательств была увеличена до 2,902 млн долларов США. Другое соглашение о внесении изменений было заключено 26 января 2018 года, что послужило снижению процентной ставки и прекращению начисления отсроченных процентов.

4 октября 2017 года Группа внесла изменения в соглашение по возобновляемой кредитной линии с Евразийским Банком Развития, первоначально подписанное 4 октября 2016 года. В соответствии с пересмотренными условиями, кредитная линия имеет применимую процентную ставку 6% годовых и срок погашения в 2022 году с единовременной выплатой.

13 февраля 2018 года, Группа внесла изменения в договор займа на общую сумму 3,014 млн долларов США с банком ВТБ. Процентная ставка, а также часть отложенной процентной ставки займа была снижена.

Кредитные соглашения Группы включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа не соблюдала определенные нефинансовые ковенанты. Группа работала с основными кредиторами над получением вейверов в отношении неустраненных нарушений с целью устранения всех нарушений до конца 2017 года, что было достигнуто, за исключением вейвера по историческим кросс-дефолтам от определенного кредитора, который был выпущен 30 марта 2018 года. Менеджеры сделали суждение о толковании закона при рассмотрении задолженности данного кредитора, что оказывает влияние на классификацию займов Группы из-за положений по кросс-дефолтам. Менеджеры заключили, что Группа имеет безусловное право отсрочить погашение обязательства не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты на 31 декабря 2017 года.

Группа оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на ключевых рынках и способности привлекать дополнительное финансирование, когда это необходимо. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала и распределении бюджета капитальных затрат.

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

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

На основании заключения Группы в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем и прогнозов будущей операционной деятельности Компании руководство Компании 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 2017 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Компании*

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отсроченных налоговых активов по нереализованным убыткам» (поправки).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 годы (в части поправок к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях»).

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (поправки). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Компания раскрыла требуемую информацию в Примечании 15 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – 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) 16 «Аренда». Стандарт выпущен в январе 2016 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 Января 2019 года или после этой даты.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». Разъяснение выпущено 8 декабря 2016 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» – «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (поправки). Поправки выпущены 8 декабря 2016 года и применяются 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)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 годы (поправки). Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 выпущены 8 декабря 2016 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (поправки). Поправки выпущены 12 октября 2017 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (поправки). Поправки выпущены 12 октября 2017 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 годы (поправки). Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 выпущены 12 декабря 2017 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями июля 2014 г.). Стандарт и изменения к нему применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты.

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевого инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Финансовые обязательства по МСФО (IFRS) 9 классифицируются в порядке, аналогичном представленному в МСФО (IAS) 39, однако существуют некоторые различия в требованиях относительно оценки собственного кредитного риска предприятия.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

С 1 января 2018 года Компания внесла изменения в учетную политику в части применения требований МСФО (IFRS) 9. По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

В таблице ниже приводятся значительные ожидаемые эффекты перехода на МСФО (IFRS) 9 на отдельные статьи консолидированной финансовой отчетности:

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние на нераспредел енную прибыль Модификаци я займа	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			
	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Займы полученные			(137,010,580)	5,970,207	(131,040,373)
Обязательство по отсроченному подходному налогу			(10,679,375)	(1,194,041)	(11,873,416)

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

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

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.

На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительное влияние 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 2017 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.

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

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 333.29 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.

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 2016 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.

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

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.

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.

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.

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.

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

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 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.

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

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 горнорудных активов 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.

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

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.

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 невозмещения 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, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление 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.

(a) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие 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.

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

По займам, выданным по процентным ставкам ниже рыночных, 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.

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 ее 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)

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.

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. Прочие финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы полученные и 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.

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.

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

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 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.

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 оборотных или внеоборотных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

Срочные депозиты. Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения более трех месяцев. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные или внеоборотные 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, в целях оценки компонента обязательства 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.

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

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.

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.

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.

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.

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

По займам, полученным по процентным ставкам ниже рыночных, 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.

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.

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.

Прекращение признания финансовых обязательств. 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.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав обязательства по финансовой аренде в бухгалтерском балансе.

Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

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

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.

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 по реализации при получении 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 по ставке корпоративного подходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль не начисляется в связи с отменой налога с 1 января 2018 года в соответствии с новым Налоговым кодексом. 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.

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

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 подоходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подоходного 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 и основываются на понимании руководства положений контрактов на недропользование и норм налогового законодательства.

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;

если иное не оговорено договорами.

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

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.

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 (партнеры), 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 с контрагентами 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.

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

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.

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.

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:

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

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 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 и 2016 года финансовые гарантии были учтены по амортизированной стоимости.

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

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

- 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 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.

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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2016 года ТОО «ТрансКом» провело тест на обесценение активов, по результатам которого было принято решение о восстановлении резерва, признанного в 2013 году, на сумму 25,229,387 тысяч тенге; восстановление амортизации обесценения на сумму 4,460,895 тысяч тенге. Чистая сумма восстановления убытка от обесценения основных средств составила 20,768,493 тысячи тенге. В результате данной операции в 2016 году ТОО «ТрансКом» признало расход по отсроченному подоходному налогу в размере 4,153,698 тысяч тенге. Восстановление обесценения являлось результатом улучшения прогнозных ожиданий по объемам перевозок и тарифам в связи с изменениями на рынке железнодорожно-транспортных услуг.

Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения активов Компании на конец отчетного периода.

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 2017 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 681,985 тысяч тенге (2016 год: 318,725 тысячи 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 2017 года и 31 декабря 2016 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).

4 Информация о работниках

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

	2017 г.	2016 г.
Производство	2,149	2,638
Вспомогательное производство	788	469
Администрация и прочие корпоративные функции	827	518
Итого работников	3,764	3,625

4 Информация о работниках (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата, прочие премии и связанные расходы	10,446,283	9,015,754
Социальный налог и социальные отчисления	962,845	860,123
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	140,015	79,738
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	108,472	109,288
Обязательное социальное медицинское страхование	40,282	-
Итого затраты на персонал	11,697,897	10,064,903

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	828,095	792,433
Итого вознаграждение основному руководству	828,095	792,433

*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:

Компании, осуществляющие совместный контроль: Информация об инвесторах, осуществляющих совместный контроль над Компанией, раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК Казхром» и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация».

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.

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 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен ниже.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 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	-	-	2,916,399	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	439,756	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	197,672	1,449,015	90,280	5,145,559
Авансы выданные	-	-	19,190	401,295
Займы выданные	1,200	98,588,003	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8,143,303	-
Дивиденды к выплате	-	-	9,834	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,557,989	3,914,366	42,018	136,365
Авансы полученные	259,940	3,007,663	4,696	-
Займы полученные	-	55,492,001	-	-
Финансовые гарантии	3,489,266	4,380,498	-	-
Основные средства	-	1,648,741	-	-

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	-
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 указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 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	16,330,280	16,559,214	17,942	92,728	-
Себестоимость реализации	(3,425)	(77,707)	(587,418)	(8,661,379)	-
Прочие операционные доходы	687,488	1,320,174	40,068	33,588	-
Прочие операционные расходы	(236)	(71,552)	(16)	(331,825)	-
Общие и административные расходы	(22,121)	(5,739,529)	(98,751)	(239,388)	(828,095)
Финансовые доходы	448,547	35,529,966	2,282,042	-	-
Финансовые расходы	(928,590)	(23,158,069)	(2,415,698)	-	-

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)	(792,433)
Финансовые доходы	889,953	23,998,250	2,739,241	-	-
Финансовые расходы	(3,619,917)	(17,565,669)	(2,227,052)	(42,773)	-

Компании под контролем акционеров-учредителей: расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем акционеров-учредителей, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые 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 2017 году, были несущественны 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 2016 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 1 января 2016 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
Поступления	57,851	1,274,098	18,582,450	-	12,144	4,207,681	24,134,224
Перемещения	603,660	611,295	1,327,806	-	1,155	(2,543,916)	-
Изменение расчетных оценок	324,388	-	-	-	-	-	324,388
Влияние пересчёта в валюту отчётности	-	198	602	-	-	-	800
Переклассификация	(106,118)	642,732	(11,506)	-	(657,112)	(4,465)	(136,469)
Износ	(677,452)	(1,789,451)	(7,498,689)	(39,170)	(85,328)	-	(10,090,090)
Обесценение	-	-	-	-	-	(54,560)	(54,560)
Выбытия	(1,725)	(154,624)	(857,334)	-	-	(174,791)	(1,188,474)
Износ при выбытии	247	126,645	814,175	-	-	-	941,067
Переклассификация износа	25,040	(258,509)	11,617	-	342,128	-	120,276
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	12,123,773	19,155,908	123,873,690	1,842,167	169,365	3,010,831	160,175,734
Накопленный износ	(6,584,782)	(11,505,794)	(43,100,634)	(308,805)	(72,393)	-	(61,572,408)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,538,991	7,650,114	80,773,056	1,533,362	96,972	3,010,831	98,603,326

На 31 декабря 2017 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 9,035,613 тысяч тенге (2016 год: 7,128,829 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав транспортных средств входят активы, принятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 14,445,382 тысяч тенге (2016 год: 0 тысяч тенге).

6 Основные средства*Начисленный износ*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Себестоимость	22	9,935,993	6,967,347
Общие и административные расходы	24	154,097	121,519
Итого начисленный износ		10,090,090	7,088,866

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компьютерное программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	10,944	37,751	48,695
Поступления	2,284	388,663	390,947
Перемещения	31,186	(29,713)	1,473
Амортизационные отчисления	(1,618)	-	(1,618)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	65,940	473,158	539,098
Накопленный износ	(23,144)	(5,892)	(29,036)
Обесценение	-	(70,565)	(70,565)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	42,796	396,701	439,497
Поступления	45,148	2,061,821	2,106,969
Перемещения	(2,428)	48,119	45,691
Амортизационные отчисления	(10,618)	(483)	(11,101)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	99,475	2,593,525	2,693,000
Накопленный износ	(24,577)	(16,802)	(41,379)
Обесценение	-	(70,565)	(70,565)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	74,898	2,506,158	2,581,056

В составе нематериальных активов значительную долю составляет ERP-система со сроком полезного использования пять лет. Компания в период с 2012 по 2016 годы капитализировала все затраты по внедрению бизнес-решений SAP в рамках программы «Стрела» в составе прочих нематериальных активов. В октябре 2017 года проект был успешно завершен. Балансовая стоимость ERP-системы по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 2,202,155 тысяч тенге, по лицензиям SAP 194,782 тысяч тенге.

Амортизационные отчисления признаются в составе общих и административных расходов.

8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Ниже представлена информация по долевым инвестициям Компании, имеющимся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 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, имеющихся в наличии для продажи.

В состав инвестиций, имеющихся 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.

9 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,858,349	2,485,058
<i>Итого финансовые внеоборотные активы</i>	<i>2,858,349</i>	<i>2,485,058</i>
Предоплаты за основные средства и инвестиции	5,191,755	155,107
Итого прочие внеоборотные активы	8,050,104	2,640,165

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 2017 года все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США (2016 год: все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США).

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Запасные части	2,127,416	825,516
Материалы для перепродажи	1,370,473	1,438,399
Сырье и расходные материалы	880,054	1,003,790
Готовая продукция	824,576	436,996
Топливо	353,557	320,254
Незавершенное производство	22,686	5,820
Прочие материалы	289,555	96,567
Резервы на обесценение сырья и материалов	(1,386,502)	(1,463,548)
Итого товарно-материальные запасы	4,481,815	2,663,794

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(1,463,548)	(646,828)
Начисление резерва в течение года	77,046	(816,720)
Остаток на 31 декабря	(1,386,502)	(1,463,548)

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	6,106,387	5,335,399
Прочая дебиторская задолженность	5,295,129	1,516,298
Неснижаемый остаток по депозитам	83,623	143,974
Резерв под обесценение	(210,989)	(272,177)
Итого финансовая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	11,274,150	6,723,494
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	1,271,406	779,813
Предоплаты по прочим налогам	265,371	88,911
Прочая дебиторская задолженность	537,135	649,421
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	13,348,062	8,241,639

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Тенге	6,789,217	3,344,905
Доллар США	2,302,023	2,923,490
Российский рубль	2,182,295	455,099
Китайский юань	615	-
Итого финансовые активы	11,274,150	6,723,494

11 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>	2017 г.	2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	272,177	638,198
Резерв, созданный в течение года	128,020	21,694
Уменьшение ранее созданного резерва	(173,521)	(351,994)
Списание безнадежной задолженности в течение года	(15,687)	(35,721)
Резерв под обесценение на 31 декабря	210,989	272,177

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по основной деятельности в сумме 210,177 тысяч тенге (2016 год: 272,177 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>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная и не сниженная в стоимости	10,287,524	5,438,303
<i>Просроченная, но не сниженная в стоимости</i>		
- менее 30 дней	-	-
- от 30 до 90 дней	986,626	1,223,670
- от 90 до 180 дней	11,363	37,073
- от 180 до 360 дней	7,944	24,448
- свыше 360 дней	-	-
Итого краткосрочная и не сниженная в стоимости	11,274,150	6,723,494
<i>Индивидуально обесцененная задолженность (валовая сумма)</i>		
- свыше 360 дней	210,989	272,177
Итого индивидуально обесцененная в стоимости задолженность	210,989	272,177
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности		
Минус: резервы под обесценение	(210,989)	(272,177)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности, чистая	11,274,150	6,723,494

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.

12 Займы выданные

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть займов выданных	93,907,411	90,021,540
Долгосрочная часть займов выданных	5,979,125	1,220,652
Итого займы выданные	99,886,536	91,242,192

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 2017 года и 31 декабря 2016 года просроченных, но не сниженных в стоимости займов выданных не имелось.

Балансовая стоимость займов выданных Компании выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Доллар США	99,403,550	88,471,484
Тенге	482,986	2,770,708
Итого займы выданные	99,886,536	91,242,192

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге				
				2017 год	2016 год	По состоянию на 31 декабря 2017 года		По состоянию на 31 декабря 2016 года		
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	
ENRC Finance Limited	Январь 2016 г.	Июль 2016 г.	KZT	-	10.0/1	-	-	-	13,300,000	
	Март/ Апрель 2016 г.	/Январь 2017 г.		-	1.0	-	-	-	-	
	Январь 2016 г.	Сентябрь 2016 г.	KZT	-	10.0	-	-	-	10,000,000	
	Март 2016 г.	Июль 2016 г.	KZT	-	10.0	-	-	-	2,625,000	
	Март 2016 г.	Сентябрь 2016 г.	KZT	-	10.0	-	-	-	3,600,000	
ENRC N.V.	Октябрь 2013 г.	Январь 2022 г.	USD	-	7.51	815,548	-	1,220,652	864,712	
	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	
	Май 2017 г.	Апрель 2018 г.	USD	7,11	-	93,424,425	85,438,974	-	-	
	Июль 2017 г.	Июль 2022 г.	KZT	11.0	-	-	2,475,000	-	-	
	ERG TREASURY - AFRICA LIMITED (ETAL)	Июль 2017 г.	Июль 2022 г.	USD	7.5	-	5,163,577	4,927,800	-	-
	TOO «Сартан»	Март 2016 г.- Декабрь 2017 г.	Сентябрь 2018 г.	KZT	0.5	0.5	481,786	166,796	313,027	312,446
АО «ЕЭК»	Декабрь 2017 г.	Декабрь 2018 г.	KZT	1.0	-	1,200	1,200	-	-	
Итого						99,886,536	93,009,770	91,242,192	139,962,488	

12 Займы выданные (продолжение)

Все займы, не погашенные на 31 декабря 2017 года, были выданы Компанией, за исключением займов, выданных дочерними компаниями Asmare BV в размере 815,548 тысячи тенге, и ТОО «ТрансКом» в размере 5,163,577 тысячи тенге для ENRC N.V. (2016 год: все займы непогашенные на 31 декабря 2016 года были выданы Компанией, 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 ENRC N.V.).

ENRC N.V. В мае 2017 года Компания предоставила заем ENRC N.V. в размере 268,600 миллионов долларов США (эквивалент 85,438,974 тысяч тенге) на общие корпоративные цели. Срок погашения займа составлял 175 календарных дней, который в последующем был пересмотрен и дата погашения перенесена на 24 апреля 2018 года. Годовая ставка вознаграждения составляет 7.11 процента.

В мае 2017 года прошло погашение займа, ранее выданного Компанией, в размере 87,250,832 тысяч тенге.

В течение 2017 года ТОО «ТрансКом» предоставило займы для ENRC N.V. на общую сумму 2,475,000 тысяч тенге под 11 процентов годовых (2016 год: 11,630,000 тысяч тенге). В течение 2017 года прошло погашение ранее выданных займов ТОО «ТрансКом» на сумму 4,855,000 тысяч тенге (2016 год: 9,250,000 тысяч тенге).

В 2017 году ТОО «ТрансКом» предоставило заем для ERG TREASURY – AFRICA LIMITED (ETAL) в размере 15,000 тысяч долл. США (эквивалент 4,927,800 тысяч тенге) под 7,5 процентов годовых. Срок погашения займа составляет 5 лет с момента выдачи.

В течение 2017 года прошло частичное погашение займа, ранее выданного Asmare B.V., в размере 975 тысяч долларов США (эквивалент 324,022 тысяч тенге).

ТОО «Сартан». В течение 2016 года Компания предоставила заем ТОО «Сартан» в размере 312,446 тысяч тенге. Годовая ставка вознаграждения составляет 1 процент. В течение 2017 года по данному займу Компания дополнительно перечислила сумму в размере 166,796 тысяч тенге.

АО «ЕЭК». В декабре 2017 года Компания заключила договор с АО «ЕЭК» о новации обязательства и заменила обязательство по уплате товара на обязательство по возврату займа в размере 1,200 тысяч тенге. Срок погашения займа составляет 375 календарных дней. Годовая ставка вознаграждения составляет 1 процент.

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов выданных:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Ставка дисконтирования на 31.12.2017г. (%)	Справедливая стоимость	
	2017 г.	2016 г.		2017 г.	2016 г.
Займы выданные	99,886,536	91,242,192	-	100,264,766	91,242,192

13 Денежные средства и денежные эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Универсальные банковские депозиты	7,098,772	3,126,376
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1,340,628	1,194,554
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	1,242,733	890,454
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	171,444	285,313
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	86,952	125,368
Денежные средства в кассе в тенге	1,982	2,694
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	9,942,511	5,624,759

13 Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)

Ниже представлена информация по универсальным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Ставка по договору	Эффективная ставка	2017 г.	2016 г.
	USD	2	2	6,217,799	1,449,125
	RUR	10	10	86	776,490
	KZT	9	9	776,519	680,077
<i>АО «Евразийский банк»</i>					
<i>АО «ВТБ»</i>	USD	0.5	0.5	-	72,930
	RUR	6	6	-	114,614
	USD	3	3	117	314
	RUR	12	12.7	1,215	743
<i>ДБ АО «Сбербанк России»</i>	KZT	14	14.9	103,036	32,083
Итого универсальные банковские депозиты				7,098,772	3,126,376

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 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

Размещенные простые акции полностью оплачены. Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации Компании.

До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям Компании выплата дивидендов по его простым акциям не производится.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются не договорными, и не подлежат выплате, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Привилегированные акции не предоставляют акционеру права на участие в управлении Компанией, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Компании;
- дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

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

14 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.		2016 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	89,130	-	89,985
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,951	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(11,052)	-	(6,806)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	84,029	-	89,130

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысяча тенге.

15 Займы полученные

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть займов полученных	3,599,080	106,913,288
Долгосрочная часть займов полученных	133,411,500	36,406,553
Итого займы полученные	137,010,580	143,319,841

Балансовая стоимость займов полученных Компании выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Тенге	50,683,733	59,627,448
Доллар США	86,326,847	83,692,393
Итого займы полученные	137,010,580	143,319,841

Ниже представлена информация по займам полученным по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения	Сумма полученных займов, в тысячах тенге				
					По состоянию на 31 декабря 2017 года		По состоянию на 31 декабря 2016 года		Всего получено в течение года
					2017 год	2016 год	Остаток непогашенной части	Остаток непогашенной части	
Банк ВТБ (ПАО)	Май 2016 г.	Ноябрь 2022 г.	USD	6.5	6.5-7.5	86,326,846	-	83,692,393	83,722,500
	Май 2012 г.	Май 2022 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	5,249,098	-
	Август 2012 г.	Август 2022 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	1,952,152	-
	Декабрь 2012 г.	Декабрь 2022 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	4,569,374	-
	Апрель 2013 г.	Апрель 2023 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	1,217,772	-
	Май 2017 г.	Апрель 2024 г.	KZT	1.0	1.0	9,945,280	15,000,000	-	-
ENRC Credit	Март 2016 г.	Декабрь 2018 г.	KZT	1.0	1.0	40,738,454	-	46,639,052	54,111,000
Итого						137,010,580	15,000,000	143,319,841	137,833,500

15 Займы полученные (продолжение)

На 31 декабря 2017 года непогашенный остаток по займам относится к займам, полученным АО «Шубарколь комир» и ТОО «ТрансКом» в размере 127,065,300 тысяч тенге и 9,945,280 тысяч тенге соответственно (2016 год: непогашенный остаток по займам на 31 декабря 2016 года относится к займам, полученным АО «Шубарколь комир» и ТОО «ТрансКом» в размере 130,331,446 тысяч тенге и 12,988,395 тысяч тенге соответственно).

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 заём в сумме 250 миллионов долларов США. Процентная ставка по договору составила 7.5 процентов. В декабре 2016 года Компанией было подписано дополнительное соглашение по данному займу, в результате чего процентная ставка по договору составила 6.5 процентов и, начиная с 28 апреля 2017 года, срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года при выполнении определенных условий. Займ обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l. Договор займа содержит условие изменения процентной ставки в зависимости от изменений индекса цен на сырьевые товары. Справедливая стоимость данного условия на 31 декабря 2017 года была оценена по справедливой стоимости в размере 4,914 тысяч долларов США или 1,633,102 тысяч тенге (2016 год: 1,747 тысяч долларов или 584,015 тысяч тенге). Заём обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l.

ENRC Credit. В мае 2017 года ТОО «ТрансКом» заключила соглашение с ENRC Credit об открытии кредитной линии на сумму 15,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка по займу установлена в размере 1.0 процент годовых, сроком на 84 месяца.

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 Компанией от ПАО «Банк ВТБ», был отражен в консолидированном бухгалтерском балансе в качестве краткосрочного обязательства. По состоянию на 31 декабря 2017 года нарушения в рамках кредитных линий Группы были отменены или иным образом устранены. Следовательно, все займы Компании, полученные от третьих сторон, были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе на 31 декабря 2017 года в соответствии с договорными сроками погашения.

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности. Движение денежных средств по статьям этих обязательств также отражено в отчете о движении денежных средств в составе финансовой и операционной деятельности:

(в тысячах казахстанских тенге)	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				
	Займы полученные	Обязательства по финансовой аренде	Финансовые гарантии	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	143,319,841	-	7,127,728	136,951	150,584,520
Движение денежных средств	(8,326,614)	(192,604)	-	(11,052)	(8,530,270)
Изменение справедливой стоимости	1,009,624	-	-	-	1,009,624
Курсовые разницы	(213,534)	149,833	-	-	(63,701)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1,221,263	12,235,046	(334,584)	15,086	13,136,811
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984

16 Финансовые гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть финансовых гарантий	1,177,466	1,232,536
Долгосрочная часть финансовых гарантий	5,615,678	5,895,192
Итого финансовые гарантии	6,793,144	7,127,728

На 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании.

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Год выпуска гарантии	Период		
Компании под общим контролем	976,123,367	1,117,900,025	2014-2016 гг.	2018-2025 гг.	1-1.5	0.05-1.00
Компании, осуществляющие совместный контроль	820,865,137	744,207,682	2015-2016 гг.	2018-2025 гг.	1	0.05-0.15
Итого	1,796,988,504	1,862,107,707				

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.

17 Финансовая аренда

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть по финансовой аренде	1,195,652	-
Долгосрочная часть по финансовой аренде	10,996,623	-
Итого обязательства по финансовой аренде	12,192,275	-

ТОО «Евразийский лизинг». В начале 2017 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку карьерного самосвала стоимостью 695,601 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 7 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

Во второй половине 2017 года Компания заключила еще один договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку карьерных самосвалов общей стоимостью 2,557,843 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг). В течение 2017 г. Компания заключила договоры финансового лизинга с ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг) на поставку полувагонов общей стоимостью 32,418,100 тысяч тенге. Договоры заключены сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения составляет 10 процентов годовых.

17 Финансовая аренда (продолжение)

Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно на основании графиков лизинговых платежей.

Ниже приведена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.
ТОО «Евразийский лизинг»	3,262,646	3,222,423
ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг)	8,929,629	9,311,154
Итого обязательства по финансовой аренде	12,192,275	12,533,577

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	2,281,462	8,695,203	6,978,385	17,955,050
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(1,085,810)	(3,196,957)	(1,480,008)	(5,762,775)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	1,195,652	5,498,246	5,498,377	12,192,275

18 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	2017 г.	2016 г.
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	468,872	219,977
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	201,525	93,254
Кудукский карьер	2020 г.	11,589	5,494
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		681,986	318,725

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января		318,725	581,271
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива	7	324,388	-
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации		-	(316,818)
Расходы по отмене дисконта	28	38,873	54,272
Балансовая стоимость на 31 декабря		681,986	318,725

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>	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	10.0	12.2
Коэффициент инфляции на 31 декабря	5.4	5.4

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. Ставка дисконтирования на 31 декабря 2017 года уменьшилась с 12.2 до 10.0 процентов (2016 год: увеличилась с 9.34 до 12.2 процентов) 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.

19 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>	2017 г.			2016 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	15,320	228,266	243,586	47,970	165,881	213,851
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	30,135	467,431	497,566	22,276	569,351	591,627
Итого вознаграждения работникам	45,455	695,697	741,152	70,246	735,232	805,478

19 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2016 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
Актуарный убыток	(57,854)	(233,338)	(291,192)
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2016 года	213,851	591,627	805,478
Расходы по отмене дисконта	19,766	56,975	76,741
Произведенные выплаты	(24,006)	(36,856)	(60,862)
Стоимость текущих услуг	10,930	10,947	21,877
Стоимость / (доход от) услуг прошлых лет	37,052	(200,030)	(162,978)
Актуарная прибыль	(15,087)	75,983	60,896
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2017 года	242,506	498,646	741,152

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Корректировки на основе опыта	(35,312)	17,008
Актуарная убыток в результате пересмотра демографических допущений	(2,929)	4,945
Актуарная (прибыль)/убыток в результате пересмотра финансовых допущений	23,154	(79,807)
Итого переоценка обязательств с установленными пенсионными выплатами	(15,087)	(57,854)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость реализации	(92,994)	(186,722)
Общие и административные расходы	27,876	(19,500)
Итого признанные в убытке и прибыли за год	(65,118)	(206,222)
Признано в прочем совокупном доходе	(15,087)	(57,854)
Итого актуарные убытки и стоимость текущих услуг	(80,205)	(264,076)

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

19 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

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

<i>В процентном выражении</i>	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8,32	9,94
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8,0	8,0
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	11,39	10,66

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 15,48 лет (31 декабря 2016 год: 10,6 лет).

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(111,545)
Уменьшение на 3 процента	98,654
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 1,6 процента	86,945
Уменьшение на 1,6 процента	(37,361)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(90,739)
Уменьшение на 3 процента	98,191

Анализ чувствительности, представленный выше, основан на единовременном 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.

20 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	338,811	878,545
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	338,811	878,545
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	8,664,826	5,361,369
Прочая кредиторская задолженность	7,611,438	997,143
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	16,276,264	6,358,512
Итого финансовые обязательства	16,615,075	7,237,057
Авансы полученные	5,398,309	1,686,969
Прочие налоги к уплате	736,404	1,128,589
Резервы по неиспользованным отпускам	704,312	870,307
Задолженность перед работниками	543,334	680,770
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	357,980	111,211
Итого нефинансовые обязательства	7,740,339	4,477,846
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	24,355,414	11,714,903

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Тенге	12,078,503	3,375,767
Доллар США	3,238,198	2,908,086
Российский рубль	1,252,797	690,279
Китайский юань	45,577	31,844
Евро	-	231,081
Итого финансовые обязательства	16,615,075	7,237,057

21 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Реализация добытого угля	42,704,191	33,009,451
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	27,352,050	23,064,619
Реализация кокса и смолы	6,124,697	5,780,405
Доход/ комиссия от реализации приобретённого кокса	5,144,510	2,211,734
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	3,514,327	3,120,561
Транспортно-экспедиционные услуги	1,858,739	1,930,770
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	1,245,062	484,188
Прочие	383,384	133,021
Итого доходы	88,326,960	69,734,749

22 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Износ основных средств	6	9,935,993	6,967,347
Порожний пробег вагонов и контейнеров		8,579,875	8,287,493
Материалы		6,842,260	5,564,047
Заработная плата и связанные с ней расходы		6,735,605	6,125,921
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи		4,620,104	1,797,248
Ремонт и обслуживание		3,218,337	2,508,942
Электроэнергия		892,150	977,607
Прочие налоги		700,978	1,236,780
Страхование		409,449	390,559
Охрана		224,491	265,332
Обучение персонала		68,061	149,132
Создание резерва на обесценение запасов		39,322	381,739
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(387,580)	335,489
Прочие		5,318,455	1,570,615
Итого себестоимость реализации		47,197,500	36,558,251

23 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	1,311,197	1,690,694
Доход от продажи металлолома, образовавшегося при разделке и ремонте вагонов	491,333	170,837
Чистый доход от выбытия основных средств	115,503	232,445
Компенсация по страхованию	29,168	161,814
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	28,812	327,639
Возвратные материалы/запасные части	17,400	113,205
Прочие доходы	520,123	192,086
Итого прочие операционные доходы	2,513,536	2,888,720

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 4,470,267 тысяч тенге и 4,441,455 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 6,775,561 тысяча тенге и 6,447,922 тысячи тенге, соответственно).

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		3,445,515	3,407,054
Гонорары за управленческие услуги		2,894,820	2,335,144
Спонсорская и прочая финансовая помощь		1,190,635	1,397,047
Консультационные и прочие профессиональные услуги		908,510	564,035
Прочие налоги, кроме подоходного налога		624,463	125,250
Расходы по аренде		192,434	201,238
Амортизация основных средств		154,097	121,519
Командировочные и представительские расходы	6	156,269	163,039
Штрафы и пени		141,391	25,929
Ремонт и техническое обслуживание		65,192	118,169
Банковские сборы		45,595	41,169
Расходы на связь		42,169	44,168
Вознаграждение по договору поручения		24,503	-
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности		(45,501)	(331,082)
Прочие		1,265,947	1,022,274
Итого общие и административные расходы		11,106,039	9,234,953

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по социальному развитию региона	180,226	-
Питание	67,043	98,761
Штрафы, пени по договорам и внебюджетным фондам	58,877	-
Расходы по НИОКР	41,804	90,643
Создание резерва на обесценение запасов	37,724	434,941
Расходы по приобретению валюты	7,688	628,776
Расходы по страховому случаю	1,415	89,503
Расходы по разделке вагонов на металлолом	-	58,225
Прочие	672,888	135,386
Итого прочие операционные расходы	1,067,665	1,536,235

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доход при первоначальном признании займов, полученных по нерыночной ставке	14,807,269	7,196,763
Процентные доходы по займам выданным	6,779,429	6,511,256
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	2,577,987	1,663,250
Амортизация финансовых гарантий	1,598,172	1,068,469
Процентные доходы по банковским депозитам	326,854	327,409
Амортизация по финансовым инструментам, доход от дисконтирования	59	408,888
Прочие финансовые доходы	-	128,277
Итого финансовые доходы	26,089,770	17,304,312

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Амортизация дохода от дисконтирования при первоначальном признании полученных займов		6,590,352	2,646,888
Процентные расходы по займам полученным		7,022,937	5,459,275
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	16	3,915,085	8,593,242
Расход при прекращении признания займа, полученного по нерыночной ставке		2,415,243	-
Расходы, возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары		1,009,624	316,808
Чистый убыток от курсовой разницы ¹		452,792	48,176
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	19	76,741	60,529
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды		200,701	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	18	38,873	54,272
Процентные расходы по кредиторской задолженности с отсрочкой платежа		-	93,804
Прочие		33,376	(7,166)
Итого финансовые расходы		21,755,724	17,265,828

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 21,297,574 тысячи тенге и 21,750,366 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 18,054,814 тысячи тенге и 18,102,990 тысячи тенге, соответственно).

28 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	5,396,687	4,888,376
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	424,108	9,428
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	5,298,263	4,058,572
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	932,522	121,762
Итого расходы по текущему подоходному налогу	12,051,580	9,078,138
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,746,615	5,623,707
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	(945,414)	(581,126)
Итого расходы по отсроченному подоходному налогу	801,201	5,042,581
Расходы по подоходному налогу за год	12,852,781	14,120,719

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	35,177,531	45,860,131
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2016 год: 20 процентов)	7,035,506	9,172,026
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль	6,230,785	4,180,334
- отсроченный налог на сверхприбыль	(945,414)	(581,126)
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	424,108	9,428
- финансовые гарантии	(89,963)	1,172,305
- спонсорская, благотворительная помощь	253,856	226,080
- возврат ранее признанного резерва по сомнительным долгам	-	(75,113)
- эффект разных ставок налога в других странах	(4,115)	15,800
- содержание социальной сферы	-	11,020
- непризнанный налоговый убыток	558	1,509
- прочие постоянные разницы	(52,540)	(11,544)
Расходы по подоходному налогу за год	12,852,781	14,120,719

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.

28 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(193,541)	13,549	8,458	(171,534)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(216,144)	58,343	-	(157,801)
Резерв под обесценение запасов	(320,156)	44,025	-	(276,131)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(15,017)	15,017	-	-
Прочие начисления	-	(33,605)	-	(33,605)
Валовый актив по отсроченному налогу	(744,858)	97,329	8,458	(639,071)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	8,451,842	207,629	-	8,659,471
Займы полученные	1,717,089	619,879	-	2,336,968
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	380,916	(67,909)	-	313,007
Обязательство по возмещению исторических затрат	13,099	(4,099)	-	9,000
Прочие начисления	51,628	(51,628)	-	-
Валовое обязательство по отсроченному налогу	10,614,574	703,872	-	11,318,446
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(744,858)	97,329	8,458	(639,071)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	9,869,716	801,201	8,458	10,679,375
<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

28 Подоходный налог (продолжение)

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу проводится при наличии юридически закрепленного 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>	2017 г.	2016 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(455,863)	(18,390)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(183,208)	(726,468)
Активы по отсроченному налогу	(639,071)	(744,858)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	10,958,415	10,371,847
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	360,031	242,727
Обязательства по отсроченному налогу	11,318,446	10,614,574
Признанное обязательство по отсроченному налогу	10,679,375	9,869,716

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство. Казахстанское 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 казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими 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 2017 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2016 год: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. 25 декабря 2017 года Президентом Республики Казахстан был подписан новый Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2018 года. Новым Налоговым кодексом отменен налог на сверхприбыль на твердые полезные ископаемые.

Трансфертное ценообразование. Согласно закону о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским 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 оффшорных 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.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

В мае 2017 года налоговые органы завершили тематическую проверку по трансфертному ценообразованию по сделкам Компании за период 2009–2011 годы, начатую в апреле 2013 года. По ее результатам существенных доначислений налогов не произведено.

В сентябре 2017 года Компания получила письмо от налоговых органов с предложением о самостоятельной корректировке цен, объектов налогообложения и объектов, связанных с налогообложением, в отношении экспортных сделок Компании за 2013-2016 годов. Компания не согласилась с мнением налоговых органов по сделкам за период 2013-2015 годов, но скорректировала свои доходы по сделкам за 2016 год. В связи с чем, в конце 2017 года Компания уплатила дополнительные налоги за 2016 год по КПН 306,900 тысяч тенге, НДС 733,200 тысяч тенге, рентного налога 32,200 тысяч тенге.

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 16.

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.

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 октябре 2017 года в Компании был проведен ресертификационный аудит системы менеджмента качества на соответствие требованиям стандарта ISO 9001, системы менеджмента окружающей среды, системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда, системы энергоменеджмента, и подтверждены их соответствие требованиям стандартов ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007, ISO 50001:2011.

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 двуокиси 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. Казахстанское 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 обязательство 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 обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Судебные разбирательства. К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают искивые требования. 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 2017 год составила 10,455 тысячи тонн (2016 год: 8,672 тысячи тонн).

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

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 2017 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 20,896,847 тысяч тенге (2016 год: 2,174,240 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.

30 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по категориям. Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Прочие внеоборотные активы	9	2,858,349	2,485,058
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	11	11,274,150	6,723,494
Займы выданные	12	99,886,536	91,242,192
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	9,942,511	5,624,759
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	439,756	439,756
Итого финансовые активы		124,401,302	106,515,259
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	20	16,615,075	7,237,057
Финансовая аренда	17	12,192,275	-
Дивиденды к выплате	14	84,029	89,130
Займы полученные	15	137,010,580	143,319,841
Финансовые гарантии	16	6,793,144	7,127,728
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	47,821
Итого финансовые обязательства		172,752,059	157,821,577

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.

(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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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.	2017 г.	2016 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	439,756	439,756
Денежные средства с ограничением по снятию	9	2,858,349	2,485,058
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые активы	11	11,274,150	6,723,494
Займы выданные	12	99,886,536	91,242,192
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денег в кассе	13	9,940,529	5,622,065
Итого максимальный размер кредитного риска		124,399,320	106,512,565

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 2,084,514,690 тысяч тенге (2016 год: 1,862,107,707 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.

30 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 2017 года и суммы размещенных в этих банках денежных средств и денежных эквивалентов, и денежных средств с ограничением по снятию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2017 г.	2016 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (примечание 12)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	8,156,689	4,217,061
Industrial Bank of China	BB+ (Fitch)	869,340	632,384
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	416,356	481,413
China Construction Bank Corporation	A (Fitch)	364,378	252,314
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	104,368	33,139
HSBC	AA- (Fitch)	16,801	1,152
Bank of China	A (S&P)	9,069	4,602
АО «Банк ЦентрКредит»	BB (S&P)	3,528	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		9,940,529	5,622,065
<i>Неснижаемый остаток по депозитам (примечание 10)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	65,827	83,771
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	13,185	33,941
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	4,611	26,262
Итого неснижаемый остаток по депозитам		83,623	143,974
<i>Денежные средства с ограничением по снятию (примечание 8)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	2,858,349	2,485,058
Итого денежные средства с ограничением по снятию		2,858,349	2,485,058

* 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(б) Рыночный риск (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
2017 г.					
Валютные финансовые активы	108,094,933	2,270,548	1,243,348	-	111,608,829
Валютные финансовые обязательства	(89,171,276)	(1,252,797)	(45,577)	-	(90,469,650)
2016 г.					
Валютные финансовые активы	95,687,714	1,472,314	890,454	-	98,050,482
Валютные финансовые обязательства	(86,600,479)	(690,279)	(31,844)	(231,081)	(87,553,683)

На 31 декабря 2017 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 3,330,564 тысяч тенге (2016 год: если курс увеличится на 20 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,453,958 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США займов выданных, займов полученных, 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(е) Риск ликвидности (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.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
<i>На 31 декабря 2017 года</i>							
Займы полученные	15	137,010,580	205,885,451	4,522,234	6,210,961	79,439,763	115,712,493
Финансовая аренда		12,192,275	17,672,825	947,462	1,324,616	4,345,690	11,055,057
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	9,003,637	8,664,826	8,258,254	67,761	338,811	-
Прочая кредиторская задолженность	20	7,611,438	7,611,438	7,611,438	-	-	-
Дивиденды к выплате	14	84,029	84,029	84,029	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	190,445	-	5,951	11,903	172,591
Итого финансовые обязательства		165,958,915	240,109,014	21,423,417	7,609,289	84,136,167	126,940,141
<i>На 31 декабря 2016 года</i>							
Займы полученные	15	143,319,841	207,532,675	16,132,575	16,961,593	48,859,141	125,579,366
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	20	6,239,914	6,304,169	5,307,839	501,907	494,423	-
Прочая кредиторская задолженность	20	997,143	997,143	997,143	-	-	-
Дивиденды к выплате	14	89,130	89,130	89,130	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		47,821	196,396	-	5,951	11,903	178,542
Итого финансовые обязательства		150,693,849	215,119,513	22,526,687	17,469,451	49,365,467	125,757,908

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами; суммы обязательства по финансовым гарантиям, а также суммы гарантированных обязательств раскрыты в примечании 16.

В течение 2017 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 поддержании 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.

30 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 амортизированной 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. Справедливая стоимость производных инструментов и встроенных производных инструментов относится к категории 2 Уровня, полученная на основе стандартных моделей ценообразования опционов и моделей дисконтированных денежных потоков с использованием котированных цен, таких как форвардные цены на сырьевые товары и кривая ставок по долларovým свопам, основанные на наблюдаемой рыночной активности.

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 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	Уровень 3	не оценено	Уровень 3	не оценено
Прочие внеоборотные активы	9	Уровень 3	2,858,349	Уровень 3	2,485,058
Займы выданные	12	Уровень 3	100,264,766	Уровень 3	91,242,192
Финансовые обязательства					
Финансовые гарантии	16	Уровень 3	6,793,144	Уровень 3	7,127,728
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	56,956	Уровень 3	47,821
Займы полученные	15	Уровень 3	139,925,325	Уровень 3	144,461,479

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 некотированные 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.

30 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>	2017 г.	2016 г.
Рыночная комиссия	1-1.5	1.0–1.5
Ставка дисконта	9.31-13.8	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.

31 События после отчетной даты

По займу полученному по договору с Банком ВТБ (ПАО) от 15 февраля 2016 года, было заключено дополнительное соглашение от 13 февраля 2018 года по снижению основной процентной ставки до 6.6 процентов годовых с возможным дальнейшим снижением ставки до 6.5 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий. 31 мая 2018 года было заключено еще одно дополнительное соглашение с Банком ВТБ (ПАО), в результате которого основная процентная ставка была снижена до 6.3 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий.

В марте 2018 года Компания выдала заем ENRC N.V. в размере 16,000 тысяч долларов США. Процентная ставка составила 7.61 процента годовых. Срок погашения 4 сентября 2018 года.

В марте 2018 года Компания выдала еще один заем ENRC N.V. в размере 5,000 тысяч долларов США. Процентная ставка составила 7.61 процента годовых. Срок погашения 4 сентября 2018 года.

В марте 2018 года дочерняя компания ТОО «ТрансКом» выдала краткосрочный заем ENRC N.V. в размере 10,000 тысяч долларов (эквивалент 3,201,900 тысяч тенге). Процентная ставка составила 9.01 процента годовых. Срок погашения 6 сентября 2018 года.

В марте 2018 года Компания получила заем от ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 1,600,100 тысяч тенге. Процентная ставка составила 1.0 процента годовых. Срок погашения 31 декабря 2019 года.

6 июня 2018 года Советом директоров принято решение о включении акций Компании в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».