

АО «SAT & Company»

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2017 года



Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Новые учетные положения.....	24
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5	Сегментная отчетность.....	30
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	31
7	Основные средства.....	34
8	Активы по разведке и оценке	35
9	Инвестиционная собственность.....	35
10	Нематериальные активы	36
11	Инвестиции в совместные компании	36
12	Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	37
13	Прочие долгосрочные активы	38
14	Товарно-материальные запасы	38
15	Дебиторская задолженность	39
16	Прочие краткосрочные активы	40
17	Денежные средства и их эквиваленты	41
18	Объединение предприятий	41
19	Капитал	42
20	Резерв на восстановление месторождений.....	43
21	Займы.....	44
22	Прочие долгосрочные обязательства	48
23	Кредиторская задолженность	49
24	Выручка.....	49
25	Себестоимость продаж.....	50
26	Прочие операционные доходы	50
27	Восстановление обесценения /(обесценение) активов по разведке и оценке, основных средств и инвестиционной собственности	50
28	Общие и административные расходы	50
29	Расходы по реализации.....	51
30	Прочие операционные расходы	51
31	Финансовые доходы	51
32	Финансовые расходы.....	51
33	Подоходный налог	52
34	Прекращенная деятельность	54
35	Прибыль/(убыток) на акцию	59
36	Условные и договорные обязательства и операционные риски	60
37	Финансовые инструменты по категориям	64
38	Управление финансовыми рисками	64
39	Справедливая стоимость финансовых инструментов	68
40	События после отчетной даты	71



Акционерам и Совету директоров АО «SAT&Company»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «SAT&Company» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. часть дочерних компаний Группы приостановила деятельность по разведке и оценке, в 2017 году реализованы существенные активы Группы. Непокрытый убыток Группы за 2017 год составил 18,758,326 тысяч тенге (за 2016 год 19,891,952 тысяч тенге).

Данные обстоятельства наряду с прочими аспектами, изложенными в примечании 4, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. В примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности дано пояснение, каким образом Руководство сформировало суждение о том, что использование принципа непрерывности деятельности является приемлемой основой для подготовки консолидированной финансовой отчетности. На основании проведенного анализа Руководство Группы пришло к заключению, что диапазон возможных последствий, рассмотренный при формировании такого суждения, не приводит к возникновению существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

Учитывая то, что данная оценка Руководства сделана опираясь на обстоятельства, ряд из которых не контролируется Группой, существует риск того, что суждение может оказаться необоснованным.

При проведении аудиторских процедур особое внимание было уделено изучению правомерности основных допущений относительно прогнозов в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность. При этом были использованы производственные показатели за прошлые периоды, рыночные данные и другая информация из внешних источников. Мы ознакомились с условиями кредитных линий Группы, акцентируя внимание на требованиях, которые могут сделать эти кредитные линии недоступными в течение всего периода до 31 декабря 2018 года.

В дополнение и для обеспечения того, что этот вопрос был рассмотрен Руководством с должным вниманием, мы востребовали и получили письменные заверения от Руководства о том, что возможность получить дополнительное финансирование и/или реструктурировать существующие заемные средства в случае необходимости, является вполне реальной.



Важные обстоятельства

Как указано в примечании 40 к консолидированной финансовой отчетности, в марте 2018 года Группа объявила о решении Совета директоров продать ТОО «Таразский металлургический завод», представляющее собой дочернюю организацию, находящуюся в собственности Группы. На 31 декабря 2017 года ТОО «Таразский металлургический завод», не было классифицировано как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и как прекращенная деятельность в соответствии с требованиями МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность», поскольку по оценкам руководства Группы ожидается, что продажа будет осуществлена в течение периода, превышающего год после отчетной даты, план продаж зависит от выполнения финансовых и нефинансовых ковенантов по кредитным соглашениям Группы. На дату выпуска финансовой отчетности Группа работает над получением вейверов от и ожидает, что после получения вейверов, план продаж будет утвержден с более высокой степенью вероятности. Мы не придаем данному вопросу статус мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

1. Проведение операций со связанными сторонами (примечание 6)

Риск

Группа осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы изучили перечень связанных сторон Группы. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы детально изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций.

Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении раскрытия операций со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.

В результате выполненной нами работы мы не выявили отклонений и искажений в части точности и своевременности отражения операций со связанными сторонами и выполненных раскрытий в отношении таких операций.

2. Обесценение долгосрочных активов (примечание 7)

Риск

Балансовая стоимость долгосрочных активов, включая основные средства и активы по разведке и оценке, является существенной статьей по отношению к консолидированной финансовой отчетности и, принимая во внимание высокий уровень субъективности допущений, применяемых в анализе обесценения, и существенных допущений и оценок, принятых руководством, эти суждения могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Кроме того, совокупность изменения цен на металлы, девальвация Тенге, увеличение инфляции и стоимости заимствования, а также неопределенность в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы деятельности Группы и может потенциально привести к дополнительному обесценению активов Группы.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленной руководством. Мы проанализировали допущения и оценки, на которых основывались прогнозы руководства: ставки дисконтирования, прогнозные цены на металлы, прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют, планы добычи и продаж, будущие капитальные затраты и запасы, доступные для разработки и добычи. Мы сравнили сделанные допущения с доступными рыночными прогнозами, общими рыночными индикаторами и прочими доступными сведениями, протестировали математическую правильность моделей обесценения и провели анализ чувствительности.

В результате выполненной нами работы мы пришли к выводу, что сторно обесценения, признанное в консолидированной финансовой отчетности, объективно отражает текущее положение Группы.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение по консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за такую 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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 и ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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. Мы также 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 и 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем выводы 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа 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 Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. 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.

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. 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.

Мы также представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и являющиеся по этой причине ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превосходят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор
(квалификационное свидетельство №307, выдано 23 декабря 1996 г.)

Республика Казахстан
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, №19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302

О.И. Шмидт



АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2017г. 31 декабря 2016г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	7	8,399,020	10,450,957
Активы по разведке и оценке	8	-	-
Инвестиционная собственность	9	1,281,941	1,281,941
Нематериальные активы	10	147	1,327,352
Инвестиции в совместные компании	11	-	-
Активы по отсроченному подоходному налогу	33	527,405	1,267,040
Прочие долгосрочные активы	13	562,586	840,133

Итого долгосрочные активы 10,771,099 15,167,423

Краткосрочные активы

Товарно-материальные запасы	14	1,948,451	1,967,322
Дебиторская задолженность	15	48,814,130	47,760,289
Прочие краткосрочные активы	16	683,570	484,527
Денежные средства и их эквиваленты	17	131,976	131,253

Итого краткосрочные активы 51,578,127 50,343,391

ИТОГО АКТИВЫ 62,349,226 65,510,814

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	19	27,867,529	27,867,529
Выкупленные собственные акции	19	(618,111)	(618,111)
Резерв курсовых разниц		(1,102,600)	(1,510,779)
Прочие резервы		145,880	145,880
Дополнительные вклады акционеров	21	4,608,546	-
Непокрытый убыток		(18,758,326)	(19,891,952)

Капитал, причитающийся акционерам Группы 12,142,918 5,992,567

Доля неконтролирующих акционеров (1,261,031) (1,673,182)

ИТОГО КАПИТАЛ 10,881,887 4,319,385

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства

Резерв на восстановление месторождений	20	102,158	1,974,066
Займы	21	26,970,351	35,157,856
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	33	128,389	139,076
Прочие долгосрочные обязательства	22	5,394,209	5,692,322

Итого долгосрочные обязательства 32,595,107 42,963,320

Краткосрочные обязательства

Займы	21	6,189,771	11,251,199
Кредиторская задолженность	23	12,682,461	6,976,910

Итого краткосрочные обязательства 18,872,232 18,228,109

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 51,467,339 61,191,429

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 62,349,226 65,510,814

Балансовая стоимость простой акции, тенге 19 1.95 (4.43)

Балансовая стоимость привилегированной акции, тенге 19 31.53 31.53

Подписано от имени руководства 18 апреля 2018 года

Сагитова Румия Шафхатовна
 Заместитель Председателя Правления
 по финансам и инвестициям



Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.*
Непрерывная деятельность			
Выручка	24	11,903,225	3,654,608
Себестоимость продаж	25	(10,405,199)	(1,761,559)
Валовая прибыль		1,498,026	1,893,049
Прочие операционные доходы (нетто)	26	2,124,731	1,818,563
Восстановление обесценения /(обесценение) активов по разведке и оценке, основных средств и инвестиционной собственности	27	3,378,623	1,991,059
Общие и административные расходы	28	(2,174,288)	(1,609,767)
Расходы по реализации	29	(565,749)	-
Прочие операционные расходы (нетто)	30	(61,327)	(174,240)
Убытки от объединения предприятий	18	(352,646)	-
Операционная прибыль		3,847,370	3,918,664
Финансовые доходы	31	22,277	479,685
Финансовые расходы	32	(4,717,480)	(4,526,660)
Доля в убытках совместных компаний	11	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения		(847,833)	(128,311)
Экономия (расходы) по подоходному налогу	33	(728,948)	835,711
Прибыль (убыток) за год от непрерывной деятельности		(1,576,781)	707,400
Прекращенная деятельность			
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	34	2,243,849	(403,908)
Прибыль (убыток) за год		667,068	303,492
Прочий совокупный убыток			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		11,280	79,214
Итого совокупный доход за год		678,348	382,706
Прибыль (убыток), причитающийся:			
Акционерам Группы		678,788	311,163
Неконтролирующим акционерам		(11,720)	(7,671)
Прибыль за год		667,068	303,492
Итого совокупный доход (убыток), причитающийся:			
Акционерам Группы		690,068	390,377
Неконтролирующим акционерам		(11,720)	(7,671)
Итого совокупный доход за год		678,348	382,706
Прибыль /(убыток) на акцию, причитающаяся акционерам Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции		0.41	0.18
Привилегированные акции		0.41	0.18
Прибыль /(убыток), рассчитанная на основе непрерывной деятельности			
Простые акции	35	(0.97)	0.43
Привилегированные акции	35	(0.97)	0.43
Прибыль/ (убыток), рассчитанная на основе прекращенной деятельности			
Простые акции	35	1.38	(0.25)
Привилегированные акции	35	1.38	(0.25)

*Некоторые данные, приведенные в этом столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2016 г., поскольку отражают корректировки в связи с прекращенной деятельностью, которые раскрыты в примечании 34 к финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства 18 апреля 2018 года


Сагитова Румия Шафхатовна
Заместитель Председателя Правления
по финансам и инвестициям


Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы						Итого	Доля неконтро- лирующих акцио- неров	Итого
		Акции- нерный капитал	Выкуп- ленные собст- венные акции	Резерв курсовых разниц	Прочие резервы	Непокры- тый убы- ток	Дополни- тельные вклады акционе- ров			
Остаток на 1 января 2016г.		27,867,529	(618,111)	(1,589,993)	(11,290,420)	(9,396,270)	-	4,972,735	(1,036,720)	3,936,015
Прибыль за год		-	-	-	-	311,163	-	311,163	(7,671)	303,492
Прочий совокуп- ный доход		-	-	79,214	-	-	-	79,214	-	79,214
Итого совокупный доход за год		-	-	79,214	-	311,163	-	390,377	(7,671)	382,706
Изменение доли участия		-	-	-	-	622,850	-	622,850	(622,850)	-
Прочее (приобре- тение/выбытие дочерних компа- ний)	34	-	-	-	11,436,300	(11,429,695)	-	6,605	(5,941)	664
Остаток на 31 декабря 2016г.		27,867,529	(618,111)	(1,510,779)	145,880	(19,891,952)	-	5,992,567	(1,673,182)	4,319,385
Прибыль за год		-	-	-	-	678,788	-	678,788	(11,720)	667,068
Прочий совокуп- ный доход		-	-	11,280	-	-	-	11,280	-	11,280
Итого совокупный доход за год		-	-	11,280	-	678,788	-	690,068	(11,720)	678,348
Прочие вклады акционеров	21	-	-	-	-	-	4,608,546	4,608,546	-	4,608,546
Прочее (приобре- тение/выбытие дочерних компа- ний)	34	-	-	396,899	-	454,838	-	851,737	423,871	1,275,608
Остаток на 31 декабря 2017г.		27,867,529	(618,111)	(1,102,600)	145,880	(18,758,326)	4,608,546	12,142,918	(1,261,031)	10,881,887

Подписано от имени руководства 18 апреля 2018 года

Сагитова Румия Шафхатовна
 Заместитель Председателя Правления
 по финансам и инвестициям



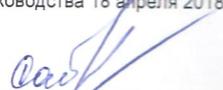
Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств:			
Реализация товаров и предоставление услуг		26,665,733	14,460,006
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков		1,508,862	2,050,708
Прочие поступления		1,685,813	62,015
Выбытие денежных средств:			
Платежи поставщикам за товары и услуги		(9,338,123)	(11,411,729)
Возврат полученных авансов		(1,191,573)	-
Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(5,302,456)	(4,283,036)
Выплаты по заработной плате		(1,895,949)	(1,929,012)
Выплата вознаграждения по займам и облигациям		(4,697,006)	(2,248,431)
Корпоративный подоходный налог и другие платежи в бюджет		(1,365,535)	(1,189,272)
Прочие выбытия		(3,723,838)	(580,170)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - непрерывная деятельность		575,081	(4,512,694)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - прекращенная деятельность		1,770,847	(556,227)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(225,566)	(579,545)
Поступления от продажи основных средств		6,506	1,802
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	34	4,963,711	(77,885)
Реализация инвестиций		41	-
Приобретение инвестиций в дочерние компании у неконтролирующих акционеров		-	(53,840)
Поступления при реорганизации	18	229,840	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям		5,187,506	3,851,766
Предоставление займов		(2,559,437)	(1,639,479)
Перевод денежных средств с депозитов		-	11,602
Перевод в денежные средства с ограничением по снятию		(1,909)	(379)
Прочие выбытия		(239,179)	29
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности - непрерывная деятельность		7,784,027	1,502,657
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность		(422,514)	11,414
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление субсидий от ДАМУ		-	28,311
Поступление кредитов и займов		3,515,621	7,171,413
Погашение кредитов и займов		(13,908,213)	(3,716,459)
Прочие поступления		791,712	-
Прочие выбытия		(115,058)	-
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности - непрерывная деятельность		(8,293,943)	2,897,641
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности - прекращенная деятельность		(1,421,995)	585,624
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств - непрерывная деятельность		65,165	(112,396)
Чистое увеличение денежных средств - прекращенная деятельность		(73,662)	40,811
Влияние обменных курсов валют к тенге		9,220	(5,077)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года непрерывная деятельность	17	131,253	153,030
Денежные средства и их эквиваленты на начало года прекращенная деятельность		-	54,885
Денежные средства и их эквиваленты на конец года от непрерывной деятельности	17	131,976	131,253

Существенные неденежные операции отражены в примечаниях 15,21,23.

Подписано от имени руководства 18 апреля 2018 года


 Сагитова Румия Шафхатовна
 Заместитель Председателя Правления
 по финансам и инвестициям




 Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер



1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для АО «SAT & Company» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована 18 октября 2001 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью и 15 августа 2006 года перерегистрирована в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Простые и привилегированные акции и купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). Простые и привилегированные акции Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года включены в список акций категории «стандарт», купонные облигации включены в список долговых ценных бумаг категории «облигации» KASE.

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов акционерами Компании (держателями простых акций) являлись:

	<u>31 декабря</u> <u>2017г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2016г.</u>
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	77.72%	77.72%
Единый накопительный пенсионный фонд	17.30%	17.30%
Прочие	4.98%	4.98%
<u>Итого</u>	100.00%	100.00%

Конечной контролирующей стороной Компании является господин Кенес Ракишев.

Основные дочерние компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2017 года в процентном выражении в скобках):

Shalkiya Zinc N.V. (далее «Shalkiya Zinc NV») (100%): компания, зарегистрированная в Нидерландах, и являющаяся холдинговой компанией. В 2017 году деятельность «Shalkiya Zinc NV» была связана с рассмотрением новых инвестиционных проектов. Доля участия в 2015 году составляла 98.13%, в 2016 году Группа выкупила долю неконтролирующих акционеров 1.87%.

ООО «Торговый Дом САТ» (далее «ТД САТ») (100%): компания, зарегистрированная в Российской Федерации в 2011 году, основной деятельностью которой являлась реализация продукции металлургических компаний на территории Российской Федерации и ближнего зарубежья. В 2013 году Группа приняла решение приостановить деятельность «ТД САТ».

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (100%): компания, зарегистрированная в Турции, основной деятельностью которой являлась разведка хромовых руд. SAT&Co Holding являлась холдинговой компанией, которая владела 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «SAT&Co Madencilik»), являющейся держателем лицензий на разведку хрома, а также Denizli Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Denizli Madencilik» или «Денизли») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik» или «Сивас»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и оценке. В 2011 году компании Denizli Madencilik и Sivas Madencilik слились с SAT&Co Madencilik. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 97.73%, в 2016 году Группа приобрела долю неконтролирующих акционеров, увеличила Уставный капитал SAT&Co Holding и реализовала 100% долю участия (Примечание 34).

1 Группа и её деятельность (продолжение)

ТОО «*Ферроникелевый комбинат «Ертіс»*» (далее «ФНК Ертіс») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является развитие проекта переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения. ФНК Ертіс владеет 100% уставного капитала ТОО «Казникель».

ТОО «*Казникель»*» (далее «Казникель») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения, расположенного в Восточно-Казахстанской области. В 2017 году продлен период разведки на два года.

ТОО «*Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания»*» (далее «ЦАИКК») (99.91%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и являющаяся холдинговой компанией, которая в свою очередь владеет:

АО «*Темиртауский электрометаллургический комбинат»*» (далее «ТЭМК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТЭМК является добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал, добыча известняка на Южно-Топарском месторождении и производство карбида кальция и ферросплавной продукции для металлургической отрасли на базе химико-металлургического завода, расположенного в г.Темиртау Карагандинской области. Группа реализовала 100% пакет акций в 2017 году (Примечание 34).

ТОО «*Таразский металлургический завод»*» (далее «ТМЗ») (99.91%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство ферросплавной продукции для металлургической отрасли, на базе металлургического завода, расположенного в г.Тараз Жамбылской области.

08.12.2016 г. ЦАИКК принял решение о реорганизации ТМЗ в форме присоединения к нему компании под общим контролем ТОО «SAT Engineering», а также приобретенных в 2017 г. ТОО «KazFerro», ТОО «КазУглерод». Перерегистрация была произведена в феврале 2017 г. (Примечание 18).

ТОО «*Sat Engineering»*» ранее ТОО «*Таразский электродный завод»*» (далее «*Sat Engineering»*») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой являются производство и реализация электродной массы, ремонтно-строительные услуги и услуги металлообработки. *Sat Engineering* был основан в октябре 2011 года на базе цеха производства электродной массы ТМЗ. По состоянию на 31 декабря 2017 года *Sat Engineering* присоединен к ТМЗ.

ТОО «*Ahem Investment»*» (далее «*Ahem Investment»*») (99%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство минеральных удобрений на базе фосфорсодержащих шламов ТМЗ. Группа реализовала 99% долю в данной компании в ноябре 2016 года (Примечание 34).

ТОО «*Арман 100»*» (далее «Арман 100») (99,91%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и осуществляющая добычу марганцевых руд на месторождении Западный Камыс в Карагандинской области. В 2016 году «Арман 100» подана заявка на консервацию месторождения сроком на 2 года (2017 и 2018) с дальнейшим возобновлением разработки месторождения с 2019 г. Группа реализовала 100% долю участия в 2017 году (Примечание 34).

ТОО «*Сарыарка Mining»*» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, которая осуществляла деятельность по разведке и последующей добыче железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в Карагандинской области. В 2012 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Сарыарка Mining на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2013-2017 годах не велась. В январе 2018 года Контракт на недропользование расторгнут по инициативе Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан (далее «МИР»).

ТОО «*KARUAN»*» (далее «KARUAN») (100%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке марганцевых руд месторождения Айткокше в Мангистауской области. В 2012 году Группа приняла решение прекратить деятельность KARUAN. Деятельность Компании по разведке и оценке была полностью прекращена в течение 2012 года. Доля участия в 2015 году составляла 50%, но при этом Группа контролировала деятельность KARUAN, классифицировала компанию как дочернюю и включала ее в свою консолидированную отчетность. В марте 2016 года Группа выкупила оставшуюся долю участия, и по состоянию на отчетную дату владеет 100% долей участия.

Прочие предприятия: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся несущественными для Группы в целом.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2016 года.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан (по состоянию на 31 декабря 2017 года):

<u>Контрактная территория</u>	<u>Текущий этап</u>	<u>Минеральное сырье</u>	<u>Дата заключения</u>	<u>Дата истечения срока действия контракта</u>	<u>Компания</u>	<u>Долевое участие</u>
Горностаевское ⁽¹⁾	разведка	Никель	26 февраля 2004 года	26 февраля 2026 года	Казникель	51.00%
Туебай-Сюртысу ⁽²⁾	разведка / добыча	Железо-марганец	8 мая 2008 года	8 мая 2037 года	Сарыарка Mining	80.00%

⁽¹⁾ 26 декабря 2017 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. Группа обратилась в МИР с запросом о продлении периода разведки и перехода к этапу оценочных работ сроком на 2 года для оценки коммерческого обнаружения. МИР приняло решение о продлении периода проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения на два года, от даты подписания Дополнения №8 (Дополнение №8 к Контракту №1349 от 07 ноября 2017 года).

⁽²⁾ Согласно письму МИР №27-10-3-232 от 23.01.2018 г. действие контракта на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади прекращено в одностороннем порядке приказом МИР №301 от 26.05.2017 г.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Муканова, 241.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Компания классифицируется Группой как дочерняя, если в отношении компании Группа имеет контроль над ней.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

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

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты создания (приобретения), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

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

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, денежные потоки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)*(iv) Выбытие дочерних компаний*

Когда Группа утрачивает контроль, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Пересчет иностранной валюты*(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, за исключением SAT&Co Holding, Shalkiya Zinc N.V. и ТД САТ, является тенге. Функциональными валютами SAT&Co Holding, Shalkiya Zinc N.V. и ТД САТ являются турецкая лира, доллар США и российский рубль, соответственно.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между компаниями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между компаниями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы, функциональная валюта которой не является валютой представления отчетности, производится следующим образом:

- активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При потере контроля над иностранной компанией ранее признанные курсовые разницы, возникшие при пересчете в другую валюту представления отчетности, переклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте:

	2017г.	2016г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	332.33	333.29
Средний курс за год	326.08	341.76
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	5.77	5.43
Средний курс за год	5.59	5.12
<i>Евро</i>		
Курс на конец года	398.23	352.42
Средний курс за год	368.32	378.63

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Горнорудные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и, при необходимости, накопленного 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.

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

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания себестоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> <u>(кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	5-10
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования анализируются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(iv) Затраты на вскрышу

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением износа по производственному методу в течение срока полезного использования компонента рудного тела, доступ к которому был открыт.

Затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, капитализируются, если соблюдаются все следующие критерии:

- представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), будет получена Группой;
- Группа может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ; и
- затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

После первоначального признания капитализированные затраты на вскрышу учитываются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого являются эти затраты. Амортизация начисляется по производственному методу в течение срока полезного использования компонента рудного тела, доступ к которому был открыт.

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

Активы по разведке и оценке

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обесцененности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения активы по разведке и оценке, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Инвестиционная собственность***

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по приобретению, сооружению, а также прочие связанные с ними расходы.

После первоначального признания объекты инвестиционной собственности учитываются по справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной собственности, включаются в состав прибыли или убытка за отчетный год, в котором они возникли.

Признание инвестиционной собственности прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыль или убыток от выбытия или изъятия из эксплуатации инвестиционной собственности признаются в прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или изъятие из эксплуатации.

Переводы в инвестиционную собственность либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. Изменение в характере использования недвижимости при переводе в инвестиционную подтверждается прекращением ее использования владельцем, передачей в операционную аренду. Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки по производственным площадям, сдаваемым в аренду, и в составе прочих операционных доходов - по прочей инвестиционной собственности.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты***(i) Основные условия оценки***

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются по следующим категориям:

- а) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток,
- б) займы и дебиторская задолженность,
- в) инвестиции, удерживаемые до погашения,
- г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы относятся к категории «займы и дебиторская задолженность»

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- а) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Группы относятся к категории «займы и кредиторская задолженность» и после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

(vi) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение такой задолженности.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- 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 Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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

Авансы и предоплаты

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Себестоимость приобретенных запасов включает цену их приобретения и все необходимые затраты, связанные с их приобретением, доставкой до места назначения и приведением в надлежащее состояние. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

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

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (долгосрочные или краткосрочные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыль и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

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

Резерв на восстановление месторождений

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений 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.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной 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 и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

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

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

Группа признает обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения и доказана экономическая целесообразность капитальных инвестиций и последующей разработки и добычи минеральных ресурсов. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. При первоначальном признании сумма бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат капитализируется в состав прав на недропользование в составе нематериальных активов или активов по разведке и оценке.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Когда Группа 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.). Данная сумма амортизируется прямолинейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)***Государственные субсидии***

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств, как доходы будущих периодов, и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год, как прочий операционный доход, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих ответствующих затрат, признаются как доход того периода, в котором она подлежит получению.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

При учете займов на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или, если займы получены от контролирующей компании или компаний под общим контролем, непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по дате, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

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

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива, и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея, рождения ребенка и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода (убытка). Результат переоценки не переклассифицируется в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибылей и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам отражается в составе прибылей и убытков как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, отчисления в фонд обязательного медицинского страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и взносов в фонд социального и медицинского страхования составляет 12% от облагаемых доходов работников Группы.

При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются Единым накопительным пенсионным фондом.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Доходы от реализации минерального сырья в ходе этапа тестовой добычи не отражаются в прибыли и убытке за год как выручка, а уменьшают капитализированные затраты по активам по разведке и оценке.

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

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на восстановление месторождений, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем налоговым позициям, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

3 Новые учетные положения

Применение новых и пересмотренных стандартов

Принятые новые стандарты и интерпретации IFRIC, обязательным к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

Поправки разъясняют, что компании необходимо определить, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, за счет которых компания может производить вычеты, связанные с отменой этой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания о том, каким образом компания должна определять будущую налогооблагаемую прибыль и объяснять обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать в себя возмещение, полученное за некоторые активы, превышающее их балансовую стоимость. Поправка не влияет на финансовое положение и результаты деятельности Группы, так как у Группы нет вычитаемых временных разниц или активов, которые входят в сферу действия поправок.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации»;

Поправки требуют от компаний раскрытия информации об изменениях в их обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения, связанные с денежными потоками и неденежными операциями (такими как прибыль или убытки от курсовой разницы). Группа предоставила информацию за текущий период в примечании 21.

- Поправки к IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации, которая классифицируется как предназначенная для продажи. Поправка не оказывает влияния на Группу.

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2017 г. или после этой даты

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования» (вступают в силу в зависимости от выбранного организацией подхода);
- IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) (вступают в силу в части применения IFRS 1 и IAS 28 – 1 января 2018 г. или после этой даты). Изменения внесены в следующие документы:
 - МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (поправки применяются с годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
 - МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях». Поправка применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты;
 - МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправка применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки для более раннего периода, она должна раскрыть этот факт.
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается). Усовершенствования относятся к следующим стандартам:
 - МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что организация производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;
 - МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;
 - МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые компания изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2017 г. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. В настоящее время Группа оценивает влияние данных стандартов, поправок и интерпретаций на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего отчетного 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 наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности

В 2012 и 2014 годах руководство Группы приняло решение приостановить либо прекратить деятельность некоторых дочерних компаний (примечание 1) в виду снижения цен на мировых рынках металла, необходимости значительных финансовых ресурсов для освоения месторождений и наладки процесса переработки руды.

Чистый убыток Группы от непрерывной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составил 1,576,781 тысяча тенге, в 2017 году выбыли существенные активы Группы – ТЭМК и Арман 100. Непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2017 года составил 18,758,326 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года 19,891,952 тысяч тенге). Данные обстоятельства указывают на наличие неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство оценило влияние прекращения деятельности дочерних компаний KARUAN, Сарыарка Mining, и возможного приостановления деятельности компаний Ертіс и Казникель на финансовое положение Группы на 31 декабря 2017 и 2016 годов. В частности, активы данных дочерних компаний были рассмотрены на предмет обесценения, а обязательства оценены на предмет потенциальных неучтенных обязательств, включая оценку договорных обязательств, которые впоследствии могут стать обременительными при прекращении деятельности.

За исключением влияния приостановления деятельности данных дочерних компаний данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, сумм представляемой выручки и расходов, а также используемых классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могут возникнуть вследствие данной неопределенности, и данные корректировки могут быть достаточно существенными.

Руководство предположило, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам Группы. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Ранее акционеры Группы определили в качестве приоритетных направлений деятельности Группы металлургию и горнодобывающую отрасль. В связи с этим с 2009 года Группа последовательно осуществила ряд стратегических приобретений и продаж в металлургическом и горнодобывающем секторах. В 2017 году Группа пересмотрела стратегию развития, реализовала ТЭМК и Арман 100, прекратила деятельность дочерних компаний SatFerro BV, SatFerro Limited, Sat&Co Netherlands. Доход от прекращенной деятельности составил 2,243,849 тыс. тенге.

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

- Группа работает над вопросом реализации ТМЗ, генерирующим существенные отрицательные потоки вследствие существенных заимствований и высоких финансовых расходов.
- Руководство Группы рассматривает новые инвестиционные проекты и сферы деятельности.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

Обесценение нефинансовых активов

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

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и, при необходимости, проведения теста на обесценение руководство определило следующие основные генерирующие единицы:

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Компания</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года (до обесценения)</u>
ТМЗ	ТМЗ (ферросплавы)	Производство ферросплавов	Основные средства	9,558,390
Горностаевское	Казникель, ФНК Ертіс (никель)	Разведка кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения	Основные средства и активы по разведке и оценке	711,041

ТМЗ

В связи с общим спадом цен на марганцевую продукцию на мировом рынке в 2012 году и с недостаточным количеством концентрата с содержанием марганца, необходимого для обеспечения экономически целесообразного стабильного производства ферросплавов, две из четырех печей (№5 и №6) по состоянию на 31 декабря 2012 года были законсервированы. В течение 2013 -2017 гг. года эти печи оставались в законсервированном состоянии.

В 2015 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение. В результате проведения теста, руководство пришло к заключению об обесценении нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2015 года в сумме 6,230,863 тысячи тенге, в 2016 году часть убытков от обесценения в сумме 1,991,059 тыс. тенге была сторнирована.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов генерирующей единицы ТМЗ была определена на основе расчета справедливой стоимости с применением доходного подхода. Справедливая стоимость генерирующей единицы определялась на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Группы и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

В 2017 году, в виду положительной динамики деятельности ТМЗ (рост выручки, увеличение рентабельности производства, изменение рынков сбыта), руководство пришло к выводу о необходимости сторнирования части обесценения, поскольку возмещаемая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года выше возмещаемой стоимости, определенной на 31 декабря 2016 года.

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

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

- Объемы производства. Производственная мощность каждой из действующих печей № 3 и № 4 и с учетом реконструкции печей № 5 и № 6, находящихся на консервации, общая производственная мощность завода составит 51 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по реконструкции печей № 5 и № 6 составляет приблизительно 5,475 миллионов тенге.
- Объемы реализации. Руководство определило, что прогнозируемый спрос на продукцию, основанный на ожидании развития рынка, позволит ТМЗ использовать всю производственную мощность завода.
- Прогнозные цены реализации ферросиликомарганца. Цены реализации ферросиликомарганца были спрогнозированы с применением соответствующих индексов роста к ценам по существующим контрактам. Прогнозируемая цена реализации на 2018 год составила 1,300 долларов США за тонну ферросиликомарганца.
- Стоимость марганцевого концентрата была спрогнозирована на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2018 год с применением индекса роста производственных цен. Прогнозируемая цена марганцевого концентрата на 2018 год составила 1,515 тенге за тонну марганца.
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 18.6% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала ТМЗ, скорректированной с учетом рисков, присущих ТМЗ.

В результате проведения теста руководство Группы пришло к заключению об отсутствии обесценения нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2017 года и в этой связи было произведено полное восстановление ранее признанного убытка от обесценения.

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях цены на реализацию ферросиликомарганца, прогнозируемого объема производства и спроса на продукцию, и стоимости марганцевого концентрата (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-2%)	Нет обесценения
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-5%)	983,438
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-3%)	Нет обесценения
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-7%)	3,363,196
Стоимость марганцевого концентрата (+5%)	Нет обесценения
Стоимость марганцевого концентрата (+7%)	Нет обесценения

Горностаевское

По состоянию на 31 декабря 2014 года данная генерирующая единица находилась на этапе разведки. Соответственно, руководство оценило наличие признаков обесценения активов по разведке и оценке данной генерирующей единицы в соответствии с требованиями МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» и пришло к выводу о необходимости отражения обесценения по данной генерирующей единице в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское. По состоянию на 31 декабря 2017 года активы данной генерирующей единицы обесценены до нуля.

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

Тубай-Сюртысу и Айткокше

Как раскрыто в примечании 1, руководство Группы приняло решение приостановить разведку по Тубай-Сюртысуйской площади и прекратить деятельность на месторождении Айткокше, и соответственно прекратить деятельность дочерних компаний Сарыарка Mining и KARUAN. Активы данных генерирующих единиц обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2016 и 2017 годов. В связи с прекращением контракта на недропользование, как это раскрыто в примечании 1, активы по разведке и оценке по месторождению Тубай-Сюртысу в 2017 г. списаны за счет резерва на обесценение.

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств контролирующего акционера Группы-господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 7,616,762 тысячи тенге (примечание 36). По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа являлась гарантом или созаемщиком в отношении обязательств контролирующего акционера Группы-господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 10,116,974 тысяч тенге. Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что лица, в отношении которых выданы гарантии, не выполняют свои обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности за этих лиц.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

В соответствии с условиями контрактов на недропользование дочерние компании Группы, являющиеся недропользователями (примечание 1), обязаны:

- выплатить бонус коммерческого обнаружения по ставке 0.1% от стоимости извлекаемых запасов полезных ископаемых при условии подтверждения коммерческого обнаружения уполномоченным государственным органом;
- возместить исторические затраты, связанные с геологической информацией и прочими затратами, произведенными Республикой Казахстан на разведку контрактных территорий до передачи прав на недропользование Группе. Выплаты по возмещению исторических затрат осуществляются по мере начала коммерческой добычи.

Группа признает обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. По состоянию на отчетную дату, учитывая приостановление (прекращение) работ по оценке и разведке Группа не имела контрактов, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения, и соответственно не признавала обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат.

Обязательства по социальным проектам и обучению

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре и обучению. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств или вкладов равной стоимости. Обязательства составляют наибольшую сумму из фиксированной суммы или установленного процента от бюджетных капиталовложений за год. Такие проекты нацелены на удовлетворение потребностей местного населения, проживающего вблизи участков проведения деятельности по разведке и добыче.

Руководство Группы 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 по разведке и добыче и должно отражаться по мере производства. Руководство считает, что социальные обязательства непосредственно связаны с деятельностью по разведке и добыче, и существенно не отличаются от обязательств по минимальному объему разведки и годовой рабочей программы. Такое мнение подтверждается условиями контрактов на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения контракта. Поэтому, социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет не признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

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

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов и прочих производственных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации.

Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление горнорудных активов и полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

Сроки полезного использования прочих основных средств

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечания 13 и 15).

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

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 14).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

Признанный актив по отсроченному подоходному налогу представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в примечании 6.

5 Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Правление Компании.

До 2017 года Группа оперировала в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Марганец: сегмент представлен компаниями Арман 100, Сарыарка Mining и KARUAN (примечание 1), осуществляющими разведку месторождений марганца, добычу марганцевых руд и производство марганцевого концентрата. В 2017 году Арман 100 реализован, действие контракта недропользования Сарыарка Mining прекращено;
- ТМЗ: сегмент представлен компанией ТМЗ (переработка марганцевых и железомарганцевых руд, и производство ферросплавов);
- Sat Engineering: сегмент представлен компанией Sat Engineering (производство и реализация электродной и ремонтной массы, услуги металлообработки, ремонтно-строительные услуги). В 2017 году Sat Engineering реорганизован путем присоединения к ТМЗ;
- ТЭМК (добыча и переработка марганцевых и известковых руд, производство ферросиликомарганца и карбида кальция). В 2017 году ТЭМК реализован;
- Никель: сегмент представлен компаниями ФНК Ертіс и Казникель (примечание 1), осуществляющими разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения и развитие проекта переработки;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся не существенными для Группы в целом.

5 Сегментная отчетность (продолжение)

В 2017 году данные консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год были реклассифицированы в прекращенную деятельность в связи с выбытием ТЭМК и Арман100 из состава Группы (примечание 34). Непрерывная деятельность Группы осуществлялась только в сфере переработки марганцевых и железомарганцевых руд, и производства ферросплавов. В виду осуществления деятельности в одном сегменте (ТМЗ), Группа пересмотрела сегментную информацию за 2016 год и не представляла сегментную информацию за отчетный период.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием 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. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен ниже.

Следующие компании были включены в прочие связанные стороны:

- компании, находящиеся под существенным влиянием акционера;
- компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием близких родственников акционера;
- прочие.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Авансы и прочая дебиторская задолженность	15	-	-	31,325
Дебиторская задолженность	15	4,377,805	-	44,865,470
Минус: резерв под обесценение	15	-	-	(4,790,856)
Долговой компонент привилегированных акций		1,226,972	-	-
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям	23	64,787	-	-
Займы	21	-	-	25,000

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	17		53,764	
Прочие краткосрочные активы	16		8,866	
Дебиторская задолженность	15	6,369,683	-	39,433,891
Минус: резерв под обесценение		-	-	(5,136,759)
Займы	21	145,079	5,037,846	-
Долговой компонент привилегированных акций	23	1,226,972	-	-
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям	23	64,787	-	-
Кредиторская задолженность	23	-	-	509,323
Авансы полученные	23	-	-	910,320

6. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Валовая сумма задолженности связанных сторон, включенной в прочие долгосрочные активы, включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
ТОО «Road Construction Technics»	-	219,803
Итого валовая сумма долгосрочной задолженности связанных сторон	-	219,803

Долгосрочная задолженность ТОО «Road Construction Technics» (далее «Road Construction Technics») и ТОО «Road Construction» (далее «Road Construction») включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Авансы за строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс	-	219,803
Итого долгосрочная задолженность Road Construction и Road Construction Technics	-	219,803

Валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
ТОО «VINTEGRA»	-	34,847,449
ТОО «SMART GROUP INVESTMENT»	43,064,588	-
Г-н Кенес Ракишев	4,377,805	6,369,683
ТОО «Kaz Ferro»	-	3,705,466
ТОО «Казуглерод»	-	410,800
ТОО «Дан Констракшн»	286,975	286,975
ТОО "Центрально-Азиатский институт экологических исследований"	929,000	-
ТОО "Алматыконструктивстрой"	402,384	-
ТОО «Telli Kazakhstan»	92,600	92,600
ТОО «Simex»	2,678	-
ТОО «Рахат Тауэрс Многофункциональный Комплекс»	87,245	87,245
ТОО «Milestone Group»	-	3,356
Итого валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон	49,243,275	45,803,574

ТОО «VINTEGRA»

Дебиторская задолженность от ТОО «VINTEGRA» («VINTEGRA») на 31 декабря 2016 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь, выданную в 2013 году с неопределенным сроком погашения (по требованию). На 31 декабря 2017 года задолженность «VINTEGRA» была переведена на ТОО «SMART GROUP INVESTMENT» в сумме 34,147,241 тыс. тенге, погашено 143,560 тыс. тенге. В 2017 году Группа получила право требования к ТОО «SMART GROUP INVESTMENT» на сумму 9,060,907 тысяч тенге от ТОО «Logo Transcom-Servicelndustry». На 31 декабря 2017 и 2016 г. задолженность частично обесценена в размере 4,324,036 тысяч тенге.

Г-н Ракишев Кенес Хамитулы

Дебиторская задолженность от г-на Кенеса Ракишева представляет собой переуступленную задолженность от ТОО «Флегонт» и ТОО «SDB Group» перед Группой в сумме 6,369,683 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года. В текущем периоде погашено 1,991,878 тысяч тенге. Задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 4,377,805 тысяч тенге. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение по задолженности г-на Кенеса Ракишева.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств контролирующего акционера Группы-господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 7,616,762 тысячи тенге (примечание 36).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Общие и административные расходы	28	-	-	(468,683)
Финансовые расходы	32	129,575	-	-
Убыток от прекращенной деятельности	34	-	-	(1,309,304)
Приобретение материалов		-	-	33,406

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям.

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка	24	-	-	3,082,872
Себестоимость продаж	25	-	-	1,891,149
Общие и административные расходы	28	-	-	(451,728)
Прочие операционные расходы	30	-	-	545
Финансовые расходы	32	194,362	213,737	-
Убыток от прекращенной деятельности	34	-	-	846,552
Приобретение основных средств		-	-	27
Приобретение материалов		-	-	3,271

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. В состав общих и административных расходов включено также обесценение/сторно обесценения дебиторской задолженности.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2017 год, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 91,659 тысяч тенге (2016 год: 103,017 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 8 человек (2016 год: 6 человек).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы на общую сумму 7,616,762 тысячи тенге (2016 год: 10,116,974 тысяч тенге) (примечание 36).

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горно- рудные активы	Земля в соб- ствен- ности	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2016г. Накопленный износ и обесценение	906,981 (906,981)	3,059,748 (631,486)	7,678,973 (6,330,588)	8,713,391 (6,119,457)	1,569,770 (931,113)	278,055 (260,721)	4,262,632 (3,055,179)	26,469,550 (18,235,525)
Балансовая стоимость на 1 января 2016г.	-	2,428,262	1,348,385	2,593,934	638,657	17,334	1,207,453	8,234,025
Поступления	-	-	16,095	134,365	230,302	6,835	180,307	567,904
Реклассифицировано из состава долгосрочных активов, предназначенных для прода- жи	-	-	703,948	-	-	-	-	703,948
Перемещения	-	-	122,932	382,401	29,860	-	(535,193)	-
Износ	-	-	(395,870)	(746,131)	(201,104)	(12,208)	-	(1,355,313)
Обесценение/ восстановление обесценения	-	172,311	699,936	1,013,255	466	4,954	100,137	1,991,059
Выбытие	-	(32,240)	(30,526)	(9,523)	(29,980)	(5,153)	(722)	(108,144)
Переведено из инвестиционной недвижимости	-	213,667	47,620	156,104	-	87	-	417,478
Стоимость на 31 декабря 2016г. Накопленный износ и обесценение	906,981 (906,981)	3,241,175 (459,175)	8,539,043 (6,026,523)	9,376,738 (5,852,333)	1,799,952 (1,131,751)	279,823 (267,974)	3,907,024 (2,955,042)	28,050,736 (17,599,779)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016г.	-	2,782,000	2,512,520	3,524,405	668,201	11,849	951,982	10,450,957
Поступления	-	-	1,989	230,726	4,134	21,684	342,671	601,204
Приобретение при объедине- нии предприятий	-	-	-	1,638	-	5,161	-	6,799
Перемещения	-	-	21,842	310,155	8,208	642	(340,847)	-
Износ	-	-	(136,862)	(514,854)	(120,173)	3,102	-	(768,787)
Обесценение/ восстановление обесценения	-	459,175	1,089,81	1,332,539	-	1,110	495,988	3,378,623
Выбытие	-	-	(10,495)	(21,193)	(17,652)	(13,860)	-	(63,200)
Выбытие дочерних компаний	(906,981)	5,934	(4,840,539)	(5,545,955)	(1,710,272)	(160,630)	(3,492,587)	(16,651,030)
Выбытие износа и обесцenen- ия по выбывшим дочерним компаниям	906,981	-	4,250,321	2,500,738	1,170,269	157,086	2,459,054	(11,444,454)
Стоимость на 31 декабря 2017г. Накопленный износ и обесценение	- -	3,247,109 -	3,711,840 (823,248)	4,352,109 (2,533,910)	84,370 (81,655)	132,821 (106,677)	416,261 -	11,944,510 (3,545,490)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	-	3,247,109	2,888,592	1,818,199	2,715	26,144	416,261	8,399,020

Восстановление обесценения/(обесценение) основных средств относится к генерирующей единице ТМЗ (примечание 4): 2017 год - 3,378,623 тысяч тенге, 2016 год – 1,991,059 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года определенные основные средства с балансовой стоимостью 7,757,106 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2016 год: 7,532,489 тысячи тенге) (примечание 21).



8 Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- Горностаевское	435,417	435,417
- Туебай-Сюртысу ¹⁾	-	22,362
Итого права на недропользование	435,417	457,779
Геологические и геофизические работы	56,362	958,432
Разведочное бурение	406,224	550,470
Заработная плата и связанные расходы	101,639	521,219
Амортизация	-	241,241
Лабораторные работы	50,264	55,556
Прочие	96,552	307,107
Обесценение	(1,146,458)	(3,091,804)
Итого активы по разведке и оценке	-	-

⁽¹⁾ Активы по разведке и оценке, включая капитализированные затраты по месторождению Туебай-Сюртысу в текущем периоде были списаны за счет резерва на обесценение в виду прекращения действия контракта на недропользование (примечание1).

9 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,281,941	1,699,419
Переведено в состав основных средств		-	(417,478)
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,281,941	1,281,941

В 2014 году Группа приобрела коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers», которые по состоянию отчетную дату предоставляются в аренду. Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности на отчетную дату выполнена независимым профессиональным оценщиком ТОО «ARR-Консалтинг Групп» с использованием доходного (метода прямой капитализации) и сравнительного подходов (метод сравнительных продаж).

В течение 2017 года Группа получила доход от операционной аренды коммерческих (примечание 26) площадей на общую сумму 114,142 тысячи тенге (2016 год: на сумму 129,850 тысяч тенге).

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Права на недропользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2016г. Накопленная амортизация и обесценение	2,270,465 (777,171)	71,041 (56,736)	2,341,506 (833,907)
Балансовая стоимость на 1 января 2016г.	1,493,294	14,305	1,507,599
Поступления Амортизация	- (175,375)	4,387 (9,259)	4,387 (184,634)
Стоимость на 31 декабря 2016г. Накопленная амортизация и обесценение	2,270,465 (952,546)	75,428 (65,995)	2,345,893 (1,018,541)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016г.	1,317,919	9,433	1,327,352
Амортизация Выбытие дочерних компаний Амортизация выбывших активов	(3,230) (2,270,465) 955,776	(19) (28,176) 18,909	(3,249) (2,298,641) 974,685
Стоимость на 31 декабря 2017г. Накопленная амортизация и обесценение	- -	47,252 (47,105)	47,252 (47,105)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	-	147	147

11 Инвестиции в совместные компании

Sat Logistics

В 2015 году Группа приобрела 50% долю участия в Sat Logistics за 1 тыс. тенге, за 2015 год Sat Logistics получен убыток, соответственно, инвестиция обесценена до нуля.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о Sat Logistics по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и за периоды, завершившиеся на эти даты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль / (убыток) за год	Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	Доля Группы в прибыли/(убытке) за период владения
2016г.						
Sat Logistics	92,000	(114,160)	127,650	10,931	5,466	(11,098)
2017г.						
Sat Logistics	12,511	(22,163)	62,508	603	302	(10,796)

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	2017г.	2016г.
ФНК Ертiс	Республика Казахстан	49%	49%
Казникель	Республика Казахстан	49%	49%
Сарыарка Mining	Республика Казахстан	20%	20%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
Казникель	(479,064)	(470,074)
ФНК Ертiс	(648,864)	(650,219)
Сарыарка Mining	(121,383)	(121,475)
Убыток, отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
Казникель	(12,045)	(8,990)
ФНК Ертiс	(94)	1,355
Сарыарка Mining	419	92

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017			2016		
	Казникель	ФНК Ертiс	Сарыарка Mining	Казникель	ФНК Ертiс	Сарыарка Mining
Прочие операционные доходы	2,664	-	2,687	2,203	5,814	3,650
Общие и административные расходы	(17,841)	(192)	(591)	(15,306)	(1,333)	(568)
Прочие операционные расходы	-	-	-	(4,061)	(1,716)	(2,623)
Финансовые расходы	(1,498)	-	-	(1,183)	-	-
Расходы по подоходному налогу	(7,906)	-	-	-	-	-
Доход (убыток) до налогообложения	(24,581)	(192)	2,096	(18,347)	2,765	459
Итого совокупный доход	(24,581)	(192)	2,096	(18,347)	2,765	459
Приходится на неконтрольные доли участия	(12,045)	(94)	419	(8,990)	1,355	92

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности (продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.			2016г.		
	Казникель	ФНК Ертiс	Сарыарка Mining	Казникель	ФНК Ертiс	Сарыарка Mining
Основные средства	172	-	-	277	-	40
Прочие долгосрочные активы	4,134	298	-	9,658	316	-
Дебиторская задолженность	661	1,274,641	-	1,105	1,273,529	-
Денежные средства и их эквиваленты	466	4	-	1,384	3	10
Прочие краткосрочные активы	348	5	2,613	331	-	2,659
Долгосрочные обязательства	(22,431)	-	-	(24,843)	-	-
Кредиторская задолженность	(1,445,991)	(2,599,233)	(240,062)	(1,425,972)	(2,597,941)	(242,254)
Итого капитал	(1,462,641)	(1,324,285)	(237,449)	(1,438,060)	(1,324,093)	(239,545)
Приходится на						
Акционеров Группы	(971,532)	(675,327)	(116,485)	(958,996)	(675,229)	(118,162)
Неконтролирующих акционеров	(491,109)	(648,958)	(120,964)	(479,064)	(648,864)	(121,383)

13 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Денежные средства с ограничением по использованию		4,478	7,995
Долгосрочная задолженность связанных сторон	6	-	219,803
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		-	132,884
Минус: резерв под обесценение	28	-	(226,077)
Итого долгосрочные финансовые активы		4,478	134,605
Предоплаты за основные средства		225,076	162,272
Долгосрочный НДС к возмещению		333,032	597,999
Прочие		-	(54,743)
Итого прочие долгосрочные активы		562,586	840,133

В состав денежных средств с ограничением по использованию входят специальные банковские депозиты, размещенные в соответствии с условиями контрактов на недропользование.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов примерно равна их балансовой стоимости. Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в тенге.

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан.

14 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Сырье и материалы	710,668	800,497
Готовая продукция	1,228,502	965,881
Незавершенное производство	-	446,967
Прочие	12,388	17,026
Минус: резерв под обесценение	(3,107)	(263,049)
Итого товарно-материальные запасы	1,948,451	1,967,322

14 Товарно-материальные запасы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Остаток на 1 января		263,049	42,918
Начисление за год	25,28,34	3,107	244,931
Восстановление резерва за год		-	(1,301)
Прекращение признания в связи с выбытием дочерних компаний		(263,049)	-
Списание за счет резерва		-	(23,499)
Остаток на 31 декабря		3,107	263,049

15 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	6	49,243,275	45,803,574
Задолженность покупателей и заказчиков		2,176,542	2,170,878
Прочая финансовая дебиторская задолженность		2,776,632	597,430
Минус: резерв под обесценение		(5,795,585)	(5,188,350)
<i>Итого финансовая дебиторская задолженность</i>		<i>48,400,864</i>	<i>43,383,532</i>
Авансы поставщикам		205,076	4,326,611
Прочая дебиторская задолженность		216,099	73,565
Минус: резерв под обесценение		(7,909)	(23,419)
Итого дебиторская задолженность		48,814,130	47,760,289

Финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Тенге	46,503,469	43,158,514
Доллар США	1,880,627	201,488
Российские рубли	16,768	23,530
Прочие	-	-
Итого финансовая дебиторская задолженность	48,400,864	43,383,532

15 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Казахстанские покупатели и заказчики	2,393,152	4,794,689
Иностранные покупатели и заказчики	-	225,018
<i>Итого текущие и не обесцененные</i>	<i>2,393,152</i>	<i>5,019,707</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	733,135	56,342
- от 90 до 180 дней	2,350	11,583
- от 180 до 360 дней	2,250,328	37,957,681
- свыше 360 дней	4,378,069	338,219
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<i>7,363,882</i>	<i>38,363,825</i>
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>	<i>44,439,415</i>	<i>5,188,350</i>
Минус: резерв под обесценение	(5,795,585)	(5,188,350)
Итого финансовая дебиторская задолженность	48,400,864	43,383,532

Текущая и не обесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение 2018 года.

Основную часть обесцененной дебиторской задолженности составляют покупатели, испытывающие непредвиденные экономические трудности.

16 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Краткосрочные депозиты	2,500	145,381
<i>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</i>	<i>2,500</i>	<i>145,381</i>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	675,252	303,135
Прочие	5,818	36,011
Итого прочие краткосрочные активы	683,570	484,527

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

17 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	2,296	50,000
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	68,509	64,309
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	20,667	15,665
Денежные средства в кассе	3,504	1,279
Денежные средства в пути	37,000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	131,976	131,253

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2017г.		2016г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
Нурбанк	B3	-	-	2,683	-
СберБанк России	Ba3	5	-	16,001	-
Народный Банк	Ba2	986	-	24,893	-
АТФ Банк	Saa1	554	-	1,443	-
Евразийский Банк	B2	4,198	-	9,988	-
Банк Астаны	B	21	-	3,485	-
Казкоммерцбанк	B2	42,232	2,296	4,434	50,000
Tengri Bank	Отсутствует	62,165	-	-	-
Прочие	Отсутствует	16,015	-	17,047	-
Итого		126,176	2,296	79,974	50,000

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев и подлежат погашению по требованию.

18 Объединение предприятий

В феврале 2017 года Группой приобретена 100% доля участия в ТОО «KazFerro» и ТОО «КазУглерод». Основной деятельностью ТОО «KazFerro» является производство и реализация ферросиликомарганца, ТОО «КазУглерод» - производство и реализация электродной массы. Приобретенные компании и «SAT Engineering» в феврале 2017 года реорганизованы путем присоединения к ТМЗ.

Ниже представлена информация о приобретенных идентифицируемых чистых активах и обязательствах ТОО «KazFerro» и ТОО «КазУглерод», и гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

	Справедливая стоимость активов и обязательств	
	ТОО «KazFerro»	ТОО «КазУглерод»
Основные средства	2,925	1,215
Товарно-материальные запасы	2,081,470	17,577
Дебиторская задолженность	2,337,724	713,280
Займы выданные	111,779	23,009
Прочие краткосрочные активы	1,730,992	606,908
Денежные средства и их эквиваленты	229,599	241
Итого активы	6,494,489	1,362,230
Кредиторская задолженность	6,743,232	1,465,778
Итого обязательства	6,743,232	1,465,778
Итого чистые активы	(248,743)	(103,548)
Гудвил, связанный с приобретением	248,913	103,733
Итого стоимость приобретения	170	185
Обесценение гудвила	(248,913)	(103,733)

18 Объединение предприятий (продолжение)

Проанализировав деятельность приобретенных компаний, Руководство Группы пришло к выводу что гудвил, возникший в результате приобретения, должен быть обесценен в полном объеме.

19 Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря акционерами (владельцами простых акций) Компании являлись:

	2017г.	2016г.
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	77.72%	77.72%
Единый накопительный пенсионный фонд	17.30%	17.30%
Прочие	4.98%	4.98%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря владельцами привилегированных акций Компании являлись:

	2017г.	2016г.
АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»	66.98%	66.98%
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	33.02%	33.02%
Итого	100.00%	100.00%

Ниже представлена информация о размещенных акциях Компании:

	2017г.		2016г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,246,773,954	19,400,715	1,246,773,954	19,400,715
Привилегированные акции	392,649,871	12,184,910	392,649,871	12,184,910
Акционерный капитал, включая долговой компонент привилегированных акций	1,639,423,825	31,585,625	1,639,423,825	31,585,625
Минус: долговой компонент привилегированных акций		(3,718,096)		(3,718,096)
Итого акционерный капитал		27,867,529		27,867,529

По состоянию на 31 декабря 2017 года общее количество объявленных простых акций составляет 3,000,000,000 акций (31 декабря 2016 года: 3,000,000,000 акций).

Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2017 года общее количество объявленных привилегированных акций составляет 750,000,000 акций (2016 год: 750,000,000 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

19 Капитал (продолжение)

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 1 тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой и долговой компоненты. Группа оценила справедливую стоимость долгового компонента привилегированных акций с применением соответствующей эффективной ставки процента, составляющей 10.56%, к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок. Амортизированная стоимость долгового компонента привилегированных акций была включена в прочие долгосрочные обязательства (примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года количество выкупленных акций составило:

- простых 10,445,774 штук на сумму 618,111 тыс. тенге;
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Группа должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2017 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 1.95 тенге (2016 год: (4.43) тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций, привилегированных неголосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций. На 31 декабря 2017 года данный показатель составил 31.53 тенге (31 декабря 2016 год: 31.53 тенге).

В течение 2017 и 2016 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям. В 2017 году Группа начислила дивиденды по привилегированным акциям в размере 392,650 тысяч тенге и выплатила в размере 392,650 тысяч тенге. В 2016 году Группа начислила дивиденды по привилегированным акциям в размере 588,975 тысяч тенге и выплатила в размере 392,650 тысяч тенге.

20 Резерв на восстановление месторождений

Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

Ниже представлено изменение резерва на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Балансовая стоимость на 1 января		2,021,469	2,179,155
Изменение оценок, отнесенное на:			
- основные средства	7	1,114	8,675
- текущие расходы	25,30,34	(590,338)	(372,475)
Отмена дисконта приведенной стоимости	32,34	6,445	206,114
Выбытие в связи с прекращенной деятельностью	34	(1,286,588)	
Балансовая стоимость на 31 декабря		152,102	2,021,469
Долгосрочная часть		102,158	1,974,066
Краткосрочная часть	23	49,944	47,403

Краткосрочная часть представляет собой резервы на восстановление месторождений, относящихся к Туебай-Сюртысуйской площади, которые были классифицированы как краткосрочные в связи с решением Группы о прекращении деятельности по разведке на данных месторождениях (примечание 1), и обязательства по ликвидации полигонов размещения отходов ТМЗ, подлежащих погашению в конце планируемых сроков окончания эксплуатации полигонов (2016-2028 гг).

20 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на восстановление месторождений:

	2017г.	2016г.
Ставка дисконта	5%-7.22%	3.75%-9%
Коэффициент инфляции	7%	8%

Ниже представлена балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2017г.	2016г.
Западный Камыс	2020	-	1,258,615
Южно-Топарское месторождение	2016	-	390,571
Богач	2024	-	140,188
Полигоны отходов ТМЗ	2015	83,455	112,613
Есымжал	2025	-	36,604
Горностаевское	2026	22,431	24,843
Тубай-Сюртысу	2017	10,997	10,997
Рекультивация шламонакопителя ТМЗ	2026	35,219	47,038
Итого		152,102	2,021,469

21 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	12,969,154	12,928,438
Сбербанк России	13,323,064	20,794,257
Казкоммерцбанк	-	470,126
Народный банк РК	678,133	965,035
Итого займы – долгосрочная часть	26,970,351	35,157,856
Краткосрочная часть		
Сбербанк России	4,405,483	4,315,628
Казкоммерцбанк	-	4,567,720
Народный банк РК	381,798	313,694
Выпущенные облигации	1,377,490	1,809,289
Г-н Ракишев	-	145,079
Прочие займы	25,000	99,789
Итого займы – краткосрочная часть	6,189,771	11,251,199
Итого займы	33,160,122	46,409,055

21 Займы (продолжение)

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тыс. тенге («Облигации 2008 года»), которые были включены в официальный список KASE.

Облигации 2008 года подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В 2014 году Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2008 года до декабря 2021 года.

Ставка вознаграждения по Облигациям 2008 года является плавающей, определяющейся как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%, но не более чем 14% годовых, и не менее чем 7% годовых от номинальной стоимости облигаций.

В 2012 году Группа объявила первую облигационную программу общим размером 30,000,000 тыс. тенге.

3 августа 2012 года купонные облигации первого выпуска в пределах данной облигационной программы на сумму 6,000,000 тыс. тенге («Облигации 2012 года») были включены в официальный список KASE.

Облигации 2012 года не имеют обеспечения и подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В 2014 году Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2012 года до декабря 2021 года.

Ставка вознаграждения по Облигациям 2012 года за первый год обращения составляет 12% и является фиксированной. Начиная со второго года обращения, применяется плавающая ставка, определяющаяся каждые 6 месяцев как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 3%, но не более чем 12% годовых, и не менее чем 3% годовых от номинальной стоимости облигаций.

Выплата купонного вознаграждения по Облигациям 2008 и 2012 года производится один раз в год.

Балансовая стоимость облигаций по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляет 12,969,154 тыс. тенге (на 31 декабря 2016 г. -12,928,438 тыс. тенге).

Сбербанк России

2 мая 2011 г. Группа подписала соглашения с ДБ АО «Сбербанк России» об открытии кредитных линий на общую сумму 59,964 тыс. долларов США для целей рефинансирования займа Банка развития Казахстана, последующего финансирования завершения модернизации металлургического завода и пополнения оборотных средств, включая возобновляемую кредитную линию в размере 30,418 тыс. долларов США, доступную до 03 мая 2013 г.

24 мая 2013 г. Группа подписала дополнительное соглашение об объединении задолженностей по банковским займам, и в новой редакции займы выданы на срок с 25 октября 2011 г. по 03 мая 2021 г. с эффективной ставкой 10.4 % годовых.

В течение 2013 года сумма займа увеличена на 15,386,985.72 долларов США.

29 августа 2014 г. Группа заключила дополнительное соглашение на рефинансирование займа со ставкой вознаграждения в размере 8% со сроком погашения до 25 июня 2024 г.

Погашение займа и начисленного вознаграждения производится ежемесячно 25 числа, с погашением основного долга равными долями начиная с 25 июля 2016 г. в соответствии с графиком платежей.

Группа до 31 декабря 2016 г. являлась участником Программы посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий), и заключила соглашение с АО «Компания по реабилитации и управления активами» (далее КРУА), ДБ АО «Сбербанк России», в соответствии с которым КРУА осуществляло субсидирование вознаграждения. Размер субсидируемой части ставки вознаграждения по займу составлял 4.39%. Сумма субсидирования, полученная в 2017 году за декабрь 2016 года, отнесенная Группой в уменьшение расходов на финансирование, составила 40,148 тысяч тенге (2016 г.: 465,758 тысяч тенге).

В течение отчетного периода руководством Группы было принято решение о реструктуризации задолженности перед ДБ АО «Сбербанк России» по кредитной линии, в связи с чем в августе 2017 г. заключен договор гарантии № АФ03/05-14 между ДБ АО «Сбербанк России» и ТОО «KROSST», которое выступило гарантом по оплате обязательств ТМЗ перед ДБ АО «Сбербанк России» в объеме 18,000,000 долларов США.

В ноябре 2017 г. заключен договор уступки прав требования между ДБ АО «Сбербанк России» и АО «Банк Астаны», по условиям которого ДБ АО «Сбербанк России» уступает АО «Банк Астаны» часть прав требования по обязательствам ТМЗ на сумму 25,796,367 долларов США или 8,522,862 тыс. тенге. Согласно условиям договора уступка прав требования АО «Банк Астаны» произойдет только после полной оплаты ДБ АО «Сбербанк России» суммы 8,522,862 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. АО «Банк Астаны» оплачена ДБ АО «Сбербанк России» по обязательствам ТМЗ сумма в размере 660,000 тыс. тенге.

21 Займы (продолжение)

Балансовая стоимость обязательства по данным кредитным линиям на 31 декабря 2017 г. составляет 47,817,346 долларов США (17,728,547 тыс. тенге, включая начисленное вознаграждение 18,398 тыс. тенге и начисленные штрафы и пени в сумме 1,154,350 тыс. тенге), на 31 декабря 2016 г. составляет 74,996,188.58 долларов США (25,109,885 тыс. тенге, включая начисленное вознаграждение 198,678 тысяч тенге и начисленные штрафы и пени в сумме 114,405 тыс. тенге). В настоящее время руководство Группы ведет переговоры по реструктуризации суммы займа.

Обеспечением по кредитным линиям являются основные средства.

Казкоммерцбанк

26 апреля 2016 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии №110М общей стоимостью 4,850,000 тысяч тенге; целевое назначение по Лимиту 1- 4,000,000 тысяч тенге- пополнение оборотных средств, по Лимиту 2 – 850,000 тысяч тенге - рефинансирование задолженности перед Forte Bank. Срок предоставления кредитных средств: по Лимиту 1 – с 28.09.2016 г. по 27.06.2017 г., по Лимиту 2 – с 20.05.2016 по 25.10.2019 г.

20 мая 2016 года Группа заключила Акцессорный договор № 110М/1 о предоставлении кредита на сумму 876,145 тысяч тенге, с целью рефинансирования задолженности перед Банк «Астана-Финанс» и Forte Bank. Ставка вознаграждения составила 16 % со сроком погашения 25 октября 2019 года.

28 сентября 2016 года Группа заключила Акцессорный договор № 110М/2 о предоставлении кредита на сумму 4,000,000 тысяч тенге с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составила 12.75% со сроком погашения 27 июня 2016 года.

23 декабря 2016 года Группа заключила Акцессорный договор № 144М/1 (Овердрафт) на сумму 300,000 тысяч тенге, с целью пополнения оборотных средств, со ставкой вознаграждения 12.75% и сроком погашения до 22 января 2017 года.

Кредитная линия обеспечена недвижимостью с общей балансовой стоимостью 207,617 тысяч тенге.

В августе 2016 г. Группа заключила соглашение с ДАМУ и Казкоммерцбанк, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займа № 144/1 на сумму 833,406 тысяч тенге, использованных на рефинансирование ссудной задолженности с Forte Bank. Группа прекратила признание обязательств по займу на 31 декабря 2017 года в связи с выбытием ТЭМК.

Народный банк РК

20 января 2014 г. Группа подписала соглашение с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 2,331,344 тысячи тенге для приобретения коммерческих площадей многофункционального комплекса «Almaty Towers», общей площадью 5,046.2 кв. м., расположенного по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280. Сумма основного долга, полученного в рамках кредитной линии, выплачивается на ежемесячной основе и начисленное вознаграждение по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе по истечении льготного периода длительностью 18 месяцев начиная с даты начала финансирования по соглашению. Эффективная ставка по данной кредитной линии составляет 10.3% годовых.

Балансовая стоимость обязательства по данной кредитной линии на 31 декабря 2017 г. составляет 1,059,931 тыс. тенге (на 31 декабря 2016 года 1,278,729 тысяч тенге), в том числе краткосрочная часть 363,853 тысячи тенге (на 31 декабря 2016 года 312,984 тысячи тенге), неоплаченное вознаграждение 17,945 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года 710 тысяч тенге). Обеспечением по данному соглашению являются приобретенные Группой коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers» и офисное помещение, расположенное по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муканова, 241.

21 Займы (продолжение)

Г-н Кенес Ракишев

Временная финансовая помощь от г-на Ракишева К.Х образовалась на основании договора о переводе долга от 23 апреля 2014 г., согласно которому задолженность перед АО «Запчасть» в сумме 324,752 тысячи тенге переводится на задолженность перед г-ном Кенесом Ракишевым .

30 июня 2016 года Группой заключено соглашение о переводе долга между АО «Запчасть» и г-ном Кенесом Ракишевым на сумму 179,673 тысячи тенге. В результате перевода долга г-н Кенес Ракишев принял долг перед Группой на сумму 179,673 тысячи тенге. 31 декабря 2016 года на основании акта взаимозачета Группа провела зачет обязательств г-на Кенеса Ракишева на сумму 179,673 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2016 г. обязательства Группы составляли 145,079 тыс. тенге. Обязательства погашены на 31 декабря 2017 года в полном объеме.

В рамках договора финансовой помощи в 2017 г. г-ном Кенесом Ракишевым были выданы денежные средства в размере 2,125,270 тыс. тенге, а также погашены обязательства Группы перед ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 2,483,276 тыс. тенге. На основании договора прощения долга обязательства Группы перед г-ном Кенесом Ракишевым на сумму 4,608,546 тыс. тенге были списаны в 2017 г. Сумма списанного обязательства отражена как дополнительные вклады акционеров в составе капитала.

Изменение в обязательствах, возникающие в результате финансовой деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.
Сальдо на 1 января	46,409,055
Получено денежными средствами	3,515,621
Вознаграждение уплаченное	(4,697,006)
Выплата основного долга	(13,908,213)
Начисленное вознаграждение	3,677,210
Начислено штрафов, пени	1,041,128
Амортизация дисконта	40,716
Списание обязательств	(4,608,546)
Взаимозачеты	4,094,298
Выбыло в связи с продажей дочерних компаний	(2,404,141)
Сальдо на 31 декабря	33,160,122
Текущая часть	6,189,771
Долгосрочная часть	26,970,351

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Займы со сроком погашения		
- по требованию	1,197,748	867,409
- менее 6 месяцев	1,395,435	5,916,846
- от 6 месяцев до 1 года	3,596,588	4,466,944
- от 1 года до 3 лет	8,124,285	11,087,410
- свыше 3 лет	18,846,066	24,070,446
Итого займы	33,160,122	46,409,055

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Доллар США	16,574,197	24,995,480
Тенге	16,585,925	21,413,575
Итого займы	33,160,122	46,409,055

21 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	2017г.		2016г.	
	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации (с учетом вознаграждения)	14,346,644	13,222,085	14,737,727	13,222,085
Сбербанк России	17,728,547	17,728,547	25,109,885	25,109,885
Народный банк РК	1,059,931	1,059,931	1,278,729	1,278,729
г-н Кенес Ракишев	-	-	145,079	145,079
Казкоммерцбанк	-	-	5,037,846	5,037,846
Прочие займы	25,000	25,000	99,789	99,789
Итого	33,160,122	32,035,563	46,409,055	44,893,413

22 Прочие долгосрочные обязательства

	Прим.	2017г.	2016г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Долговой компонент привилегированных акций	19	3,718,096	3,718,096
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	-
<i>Итого финансовые долгосрочные обязательства</i>		<i>3,718,096</i>	<i>3,718,096</i>
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям		1,676,113	1,894,736
Обязательства по вознаграждению работников		-	79,490
Итого прочие долгосрочные обязательства		5,394,209	5,692,322

Доходы будущих периодов по государственным субсидиям

В соответствии с инвестиционным контрактом между ТМЗ и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 20 июня 2007 года Группа приняла на себя обязательство обеспечить инвестиции для модернизации металлургического завода на общую сумму не менее чем 3,597,008 тысяч тенге. В августе 2011 года после выполнения условий инвестиционного контракта ТМЗ получил государственный натуральный грант в виде земельного участка, занимаемого заводом. Группа признала данную государственную субсидию в консолидированном отчете о финансовом положении в составе доходов будущих периодов, которые относятся на прибыль и убыток в течение ожидаемого срока эксплуатации основных зданий и сооружений завода (15 лет) в составе прочих операционных доходов (примечание 26).

Группа отразила государственные субсидии в составе доходов будущих периодов следующим образом:

	Прим.	2017г.	2016г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Доход будущих периодов на 1 января		2,113,359	2,331,982
Амортизация доходов будущих периодов, отнесенная на прибыль и убыток за год	26	(218,623)	(218,623)
Доходы будущих периодов на 31 декабря		1,894,736	2,113,359
<i>Классифицированные как:</i>			
Долгосрочные		1,676,113	1,894,736
Краткосрочные	23	218,623	218,623

23 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		881,224	1,476,096
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям	19	196,325	196,325
Прочая финансовая кредиторская задолженность		10,686,441	494,842
Итого финансовая кредиторская задолженность		11,763,990	2,167,263
Авансы полученные		492,275	3,439,851
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		44,832	167,233
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		53,906	172,169
Резервы по неопределенным налоговым позициям		-	303,474
Налоги к уплате		17,151	314,756
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Резерв на восстановление месторождений	20	49,944	47,403
Прочая кредиторская задолженность		41,740	146,138
Итого кредиторская задолженность		12,682,461	6,976,910

Прочая финансовая кредиторская задолженность в сумме 9,060,906 тыс. тенге в 2017 году возникла в результате переуступки права требования задолженности ТОО «SMART GROUP INVESTMENT» перед ТОО «LogoTranscom-ServicIndustry».

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Тенге	11,271,401	1,608,618
Российский рубль	24,380	60,597
Доллар США	1,618	13,217
Евро	466,591	484,831
Итого финансовая кредиторская задолженность	11,763,990	2,167,263

24 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Ферросплавы	9,696,563	26,402
Услуги по переработке давальческого сырья	734,613	-
Электродная масса	1,175,640	-
Металлолом	167,480	56,637
Прочие	128,929	3,571,569
Итого выручка	11,903,225	3,654,608

25 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Сырье и материалы		7,298,884	25,962
Изменение в готовой продукции	14	244,019	-
Электроэнергия		1,787,481	1,299,762
Амортизация основных средств	7	315,898	408,419
Заработная плата и связанные расходы		402,887	-
Лом		161,171	27,009
Аренда		-	407
Налоги		41,245	-
Прочие		153,614	-
Итого себестоимость продаж		10,405,199	1,761,559

26 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Доходы от продажи доли участия		-	1,911
Доход по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		63,999	642,571
Доход от списания прочих обязательств		574,939	687,328
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		3,284	8,296
Доход от аренды		114,142	129,850
Доход от реализации прочих материалов		924,597	380
Прочие		225,147	129,604
Итого прочие операционные доходы		2,124,731	1,818,563

27 Восстановление обесценения /(обесценение) активов по разведке и оценке, основных средств и инвестиционной собственности

Как указано в примечании 4, восстановление обесценения основных средств генерирующей единицы ТМЗ в 2017 году составило 3,378,623 тысячи тенге (в 2016 году - 1,991,059 тысяч тенге).

28 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Заработная плата и связанные расходы		603,281	305,998
Консультационные услуги		56,687	77,161
Списание НДС		14,048	2,836
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,10	136,984	91,679
Налоги и сборы		122,669	186,615
Услуги охраны		36,112	56,768
Спонсорская и прочая финансовая помощь		-	29,083
Материалы		125,039	17,124
Командировочные и представительские расходы		23,136	15,076
Банковские услуги		15,374	5,115
Аренда		9,269	15,030
Услуги связи		3,882	6,013
Штрафы и пени		75,487	129,892
Расходы по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		3,107	(1,301)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	13,15	611,988	405,024
Прочие		337,225	267,654
Итого общие и административные расходы		2,174,288	1,609,767

29 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Услуги по транспортировке и логистике	242,754	-
Материалы	41,878	-
Заработная плата и связанные расходы	58,137	-
Услуги сторонних организаций	220,573	-
Прочие расходы	2,407	-
Итого расходы по реализации	565,749	-

30 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2017г.	2016г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		6,000	720
Убыток от выбытия инвестиций	11,34	-	16,000
Обесценение прочих долгосрочных финансовых активов		-	99,500
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы		-	10,737
Прочие		55,327	47,283
Итого прочие операционные расходы		61,327	174,240

31 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Отмена дисконта приведенной стоимости по долгосрочным финансовым активам		8,068	7,165
Процентные доходы по банковским депозитам		329	3
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		8,036	472,517
Прочие		5,844	-
Итого финансовые доходы		22,277	479,685

32 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Процентные расходы:			
- выпущенные облигации		1,438,921	1,859,964
- банковские и прочие займы		1,874,833	2,300,504
Пеня за несвоевременную оплату вознаграждения		1,041,128	225,434
Дивиденды по привилегированным акциям		392,650	588,975
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		81	-
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	20,34	6,445	8,857
Минус: вознаграждение по займам, возмещенное ДАМУ и КРУА	21,34	(40,148)	(465,758)
Прочие		3,570	8,684
Итого финансовые расходы		4,717,480	4,526,660

33 Подоходный налог

Экономия (расходы) по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Отсроченный подоходный налог	(728,948)	835,711
Экономия (расходы) по подоходному налогу	(728,948)	835,711

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(847,833)	(128,311)
Теоретическая экономия/ (расход) по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2016 год: 20%)	169,567	25,662
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Убыток от объединения предприятий	70,529	-
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(629,668)	1,806,779
Начисления резерва (за минусом восстановления) под обесценение выданной финансовой помощи	122,398	81,334
Спонсорская помощь	-	(6,117)
Убыток от выбытия инвестиций	-	(149,191)
Изменения в оценках	(461,774)	(1,713,763)
Прочие невычитаемые расходы	-	791,007
Итого экономия (расход) по подоходному налогу	(728,948)	835,711

33 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2016г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	422,672	(43,725)	378,947
Налоговые убытки прошлых лет	1,522,727	(1,054,538)	468,189
Товарно-материальные запасы	17,296	(17,296)	-
Резерв на восстановление месторождений	145,403	(121,678)	23,725
Прочее	178,983	(168,231)	10,752
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	2,287,081	(1,405,468)	881,613
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,020,041)	665,833	(354,208)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	1,267,040	(739,635)	527,405
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	717,221	(365,028)	352,193
Нематериальные активы	333,334	(333,334)	-
Инвестиционная собственность	108,562	21,842	130,404
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,159,117	(676,520)	482,597
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,020,041)	665,833	(354,208)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	139,076	(10,687)	128,389
Непрерывная деятельность		(728,948)	

33 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2015г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	466,396	(43,724)	422,672
Налоговые убытки прошлых лет	788,195	734,532	1,522,727
Товарно-материальные запасы	17,296	-	17,296
Резерв на восстановление месторождений	160,704	(15,301)	145,403
Прочее	461,292	(282,309)	178,983
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,893,883	393,198	2,287,081
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,050,607)	30,566	(1,020,041)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	843,276	423,764	1,267,040
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	1,004,697	(287,476)	717,221
Нематериальные активы	368,409	(35,075)	333,334
Инвестиционная собственность	-	108,562	108,562
Прочее	89,472	(89,472)	-
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,462,578	(303,461)	1,159,117
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,050,607)	30,566	(1,020,041)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	411,971	(272,895)	139,076
Непрерывная деятельность		835,711	
Прекращенная деятельность		(139,052)	

Группа не признала отложенный налоговый актив на 31 декабря 2017 года на сумму 1,144,749 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 1,774,417 тысяча тенге).

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются, если только они относятся к одной компании налогоплательщику.

34 Прекращенная деятельность

Прибыль (убыток) за год от прекращенной деятельности:

	2017г.	2016г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
ТЭМК	2,489,468	484,264
Арман 100	1,063,685	(142,217)
SatFerro BV	(3,303)	-
SatFerro Limited	(1,023,978)	-
SAT&Co Netherlands	(282,023)	-
Ahem Investment	-	67,063
Сатурн и К Групп	-	33,534
SAT&Co Holding	-	(846,552)
Итого (убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	2,243,849	(403,908)

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

ТЭМК

В августе 2017 года Группа реализовала 100% пакет акций ТЭМК за 4,450,192 тыс. тенге. Доход ТЭМК до даты выбытия составил 1,950,242 тыс. тенге. Результаты деятельности за 2016 год – прибыль в сумме 484,264 тыс. тенге реклассифицирована в состав прекращенной деятельности.

Арман 100

В декабре 2017 года Группа реализовала 100% долю участия Арман 100 за 525,305 тыс. тенге. Доход Арман 100 до даты выбытия составил 405,546 тыс. тенге. Результаты деятельности за 2016 год – убыток в сумме 142,217 тыс. тенге реклассифицирован в состав прекращенной деятельности.

SatFerro BV, SatFerro Limited, SAT&Co Netherlands

В течение 2017 года Группа закрыла свои дочерние компании, зарегистрированные за пределами Республики Казахстан и признала чистые убытки от прекращения деятельности в сумме 1,309,304 тыс. тенге.

SAT&Co Holding

В октябре 2016 года Группа реализовала 100 % долю в SAT&Co Holding, выкупив в мае долю неконтролирующих акционеров, и увеличив чистые активы SAT&Co Holding на 2,482,188 тысяч тенге. Доля участия реализована за 108 тыс.тенге.

Axem Investment

25 ноября 2016 года Группа реализовала 99% долю участия в Axem Investment за 104 тысячи тенге. Доход, заработанный до даты выбытия составил 20,020 тысяч тенге.

САТУРН И К Групп

В ноябре 2015 года Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору САТУРН И К Групп. Доля Группы составила 99.71 %, Группа получила контроль над САТУРН И К Групп. В 2015 году Группой принято решение и утвержден план реализации доли в САТУРН И К Групп, соответственно, итоговый убыток от деятельности САТУРН И К Групп за 2015 в сумме 34,034 тыс. тенге (примечание 18) отражен Группой в составе прекращенной деятельности. 02 апреля 2016 года Группа реализовала долю участия в САТУРН И К Групп за 35,064 тысячи тенге, чистый убыток САТУРН И К Групп до даты выбытия составил 47,266 тыс. тенге. В результате сделки Группа получила чистый доход в сумме 33,534 тысячи тенге.

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности за 2017 и 2016 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 год		
	ТЭМК	Арман 100	Итого
Доходы	12,165,375	882,477	13,047,852
Расходы	(10,270,580)	(476,931)	(10,747,511)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	1,894,795	405,546	2,300,341
Расходы по подоходному налогу	(606,271)	-	(606,271)
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	1,288,524	405,546	1,694,070

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ахем Investment	Сатурн и К Групп	2016 год		
			ТЭМК	Арман 100	Итого
Доходы	131,582	9,574	14,768,273	392,621	15,302,050
Расходы	(111,562)	(56,840)	(13,965,189)	(534,838)	(14,668,429)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	20,020	(47,266)	803,084	(142,217)	633,621
Расходы по подоходному налогу	-	-	(318,820)	-	(318,820)
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	20,020	(47,266)	484,264	(142,217)	314,801

Ниже представлен расчет прибыли от выбытия и результат прекращенной деятельности за 2017 и 2016 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 год					
	ТЭМК	Арман 100	SatFerro BV	SatFerro Limited	SAT&Co Netherlands	Итого
Итого вознаграждение	4,450,192	525,305	-	-	-	4,975,497
Минус: стоимость чистых активов на дату выбытия	3,249,248	(132,834)	3,303	1,023,978	282,023	4,425,718
Прибыль (убыток) от выбытия	1,200,944	658,139	(3,303)	(1,023,978)	(282,023)	549,779
Прибыль/(убыток) за год до даты выбытия	1,288,524	405,546	-	-	-	1,694,070
Итого доход (убыток) за год от прекращенной деятельности	2,489,468	1,063,685	(3,303)	(1,023,978)	(282,023)	2,243,849
Акционерам Группы Неконтролирующим акционерам	2,489,468	1,063,685	(3,303)	(1,023,978)	(282,023)	2,243,849

Чистые активы на дату реализации представлены следующими активами и обязательствами выбывающих компаний:

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

	ТЭМК	Арман 100	Итого
Долгосрочные активы			
Основные средства	4,322,980	883,596	5,206,576
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	9,256	-	9,256
Нематериальные активы	1,318,954	11	1,318,965
Прочие долгосрочные активы	17,301	251,543	268,844
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	49,144	173,110	222,254
Товарно- материальные запасы	2,702,746	129,179	2,831,925
Прочие краткосрочные активы	2,283,549	170	2,283,719
Денежные средства и их эквиваленты	11,691	95	11,786
Итого активы	10,715,621	1,437,704	12,153,325
Долгосрочные обязательства			
Займы	(470,126)	-	(470,126)
Долгосрочные резервы	(693,894)	(592,694)	(1,286,588)
Краткосрочные обязательства			
Займы	(1,934,015)	-	(1,934,015)
Кредиторская задолженность	(4,368,338)	(864,557)	(5,232,895)
Финансовые гарантии	-	(113,287)	(113,287)
Итого обязательства	(7,466,373)	(1,570,538)	(9,036,911)
Итого чистые активы	3,249,248	(132,834)	3,116,414

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	2016 год					Итого
	Ахем Investment	Сатурн и К Групп	SAT&Co Holding	ТЭМК	Арман 100	
Итого вознаграждение	104	35,064	108	-	-	35,276
Минус: стоимость чистых активов на дату выбытия	(46,939)	(45,736)	(2,164,870)	-	-	(2,257,545)
Минус: реклассифицировано из прочего совокупного годового дохода	-	-	529,343	-	-	529,343
Прибыль от выбытия	47,043	80,800	1,635,635	-	-	1,763,478
Прибыль/(убыток) за год до даты выбытия	20,020	(47,266)	-	484,264	(142,217)	314,801
Изменение в чистых активах за год до даты выбытия	-	-	(2,482,187)	-	-	(2,482,187)
Итого доход (убыток) за год от прекращенной деятельности	67,063	33,534	(846,552)	484,264	(142,217)	(403,938)
Акционерам Группы Неконтролирующим акционерам	67,063	33,534	(846,552)	484,264	(142,217)	(403,938)

Чистые активы на дату реализации представлены следующими активами и обязательствами выбывающих компаний:

В тысячах казахстанских тенге	2016 год			
	Ахем Investment	Сатурн и К Групп	SAT&Co Holding	Итого
Долгосрочные активы				
Основные средства	59,081	-	-	59,081
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	1,216,192	-	1,216,192
Инвестиционное имущество	-	19,284	-	19,284
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность	539,656	934	40,170	580,760
Товарно-материальные запасы	18,304	-	10,005	28,309
Прочие краткосрочные активы	97	25,400	6,484	31,981
Денежные средства и их эквиваленты	3,432	35,170	74,559	113,161
Итого активы	620,570	1,296,980	131,218	2,048,768
Долгосрочные обязательства				
Займы	-	1,274,542	-	1,274,542
Краткосрочные обязательства				
Займы	576,227	67,473	-	643,700
Кредиторская задолженность	91,282	701	2,296,088	2,388,071
Итого обязательства	667,509	1,342,716	2,296,088	4,306,313
Итого чистые активы	(46,939)	(45,736)	(2,164,870)	(2,257,545)

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

Чистое движение денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 год	
	ТЭМК	Арман 100
Денежное вознаграждение, полученное в текущем периоде	4,450,192	525,305
Минус: выывшие денежные средства и их эквиваленты	(11,691)	(95)
Чистое выбытие денежных средств	4,438,501	525,210

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 год		
	Axem Investment	Сатурн и К Групп	SAT&Co Holding
Денежное вознаграждение, полученное в текущем периоде	104	35,064	108
Минус: выывшие денежные средства и их эквиваленты	(3,432)	(35,170)	(74,559)
Чистое выбытие денежных средств	(3,328)	(106)	(74,451)

35 Прибыль/(убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающегося акционерам Группы, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

(Убыток) / прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2017г.	2016г.
Прибыль/(убыток) за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам простых акций, тысяч тенге	(1,196,713)	536,888
Прибыль/(убыток) за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(380,068)	170,512
Прибыль/(убыток) за год от непрерывной деятельности, тысяч тенге	(1,576,781)	707,400
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,328	1,236,328
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,650	392,650
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(0.97)	0.43
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на привилегированную акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(0.97)	0.43

35 Прибыль /(убыток) на акцию (продолжение)

Прибыль / (убыток) на акцию от прекращенной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2017г.	2016г.
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	1,702,990	(306,550)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	540,859	(97,358)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	2,243,849	(403,908)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,328	1,236,328
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,650	392,650
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	1.38	(0.25)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на привилегированную акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	1.38	(0.25)

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть, газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Кроме того, горнодобывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, 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 Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, 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 и определение налоговых обязательств Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Группа имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- выплатить бонус коммерческого обнаружения при наступлении коммерческого обнаружения;
- возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство по инвестициям и развитию имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем капитальных затрат и затрат на геологоразведку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за 2017 год	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2017 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2018 году
Горностаевское	2017 - 2019	301,887	-	300,284
Итого		301,887	-	300,284

26 декабря 2017 г. истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. Компания обратилась в МИР с запросом о продлении периода разведки и перехода к этапу оценочных работ сроком на 2 года для оценки коммерческого обнаружения. В соответствии с Дополнением №8 от 07 ноября 2017 года к Контракту №1349 период проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения продлен на два года с даты Дополнения №8.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 1% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. Руководство считает, что Группа выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование.

Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа является гарантом или созаемщиком в отношении следующих обязательств связанных сторон:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017г.	2016г.
Господин Кенес Ракишев	7,616,762	10,116,974

Господин Кенес Ракишев

В 2012 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 62,900 тыс. долларов США, полученной господином Кенесом Ракишевым от АО «Цесна банк». В течение 2013 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении предела кредитной линии до 115,000 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма основного долга и начисленных процентов по займам в рамках данной кредитной линии, а также штрафов за неисполнение особых условий по ГКС составила 7,616,762 тысячи тенге (2016 год: 10,116,974 тысяч тенге).

Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что контролирующий акционер Компании не выполнит вышеуказанные обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности за контролирующего акционера.

Руководство заключило, что на 31 декабря 2017 и 2016 года справедливая стоимость выданных гарантий является незначительной для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

37 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	4,478	134,605
Финансовая дебиторская задолженность	15	48,400,864	43,383,532
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	2,500	145,381
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
	17	131,976	131,253
Итого финансовые активы		48,539,818	43,794,771
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	21	33,160,122	46,409,055
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	22	3,718,096	3,718,096
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	23	11,763,990	2,167,263
Итого финансовые обязательства		48,642,208	52,294,414

38 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из выданных гарантий, долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2017г.	2016г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	48,400,864	43,383,532
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	-	126,610
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	4,478	7,995
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Нурбанк	B3	-	2,683
Tengri Bank	Baa3	62,165	-
Сбербанк России	Ba3	5	16,001
Народный Банк	Ba2	986	24,893
АТФ Банк	Сaa1	554	1,443
Евразийский Банк	B2	4,198	9,988
Банк Астаны	B	21	3,485
Казкоммерцбанк	B2	44,528	54,434
Прочие	Отсутствует	16,015	17,047
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		128,472	129,974
Итого максимальная подверженность кредитному риску		48,533,814	43,648,111

Информация о кредитном качестве дебиторской задолженности представлена в примечании 15.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Группы заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
<i>На 31 декабря 2017 года</i>					
Займы	1,197,748	1,395,435	3,596,588	8,124,285	19,060,105
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	392,650	1,177,950	2,748,549
Финансовая кредиторская задолженность	10,891,667	872,323	-	-	-
Финансовые гарантии	7,616,762	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	19,706,177	2,267,758	3,989,238	9,302,235	21,808,654
<i>На 31 декабря 2016 года</i>					
Займы	867,409	5,916,846	4,466,944	11,087,410	24,325,200
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	392,650	1,177,950	3,141,199
Финансовая кредиторская задолженность	1,517,321	608,015	41,927	-	-
Финансовые гарантии	10,116,974	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	12,501,704	6,524,861	4,901,521	12,265,360	27,466,399

В вышеприведенной таблице сумма выпущенных финансовых гарантий отнесена к самому раннему периоду, в котором данные гарантии могут быть потребованы (примечание 36).

Руководство оценивает, что финансовая помощь, выданная связанным сторонам, может быть возвращена в денежном эквиваленте в течение месяца, что позволит предупредить непредвиденные проблемы с ликвидностью.

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Доходы и операционные денежные потоки Группы в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются фиксированными. Процентные ставки по облигациям плавающие, и зависят от индекса изменения потребительских цен, но как указано в примечании 21, условиями выпуска облигаций предусмотрены верхний и нижний предел изменения процентной ставки по облигациям.

Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

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

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов и задолженности перед поставщиками и подрядчиками, выраженных в долларах США. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 17). По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
<i>На 31 декабря 2017 года</i>				
Активы	1,885,489	15,620	16,953	1,918,062
Обязательства	(16,575,815)	(466,591)	(24,380)	(17,066,786)
Чистая позиция	(14,690,326)	(450,971)	(7,427)	(15,148,724)
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Активы	211,288	15,665	23,530	250,483
Обязательства	(25,008,697)	(484,831)	(60,597)	(25,554,125)
Чистая позиция	(24,797,409)	(469,166)	(37,067)	(25,303,642)

На 31 декабря 2017 года, если бы курс тенге ослаб на 5% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, убыток за год увеличился бы на 734,516 тысяч тенге; если бы курс усилился на 5% против доллара США убыток за год уменьшился бы на 734,516 тысяч тенге (31 декабря 2016 года при ослаблении курса тенге на 20% против курса доллара США убыток бы увеличился на 4,959,482 тысяч тенге, при усилении курса на 5% убыток бы уменьшился на 1,239,870 тысячу тенге).

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевым ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевым ценных бумаг.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств.

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2016г.
Итого займы	21	33,160,122	46,409,055
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(131,976)	(131,253)
Чистые заемные средства		33,028,146	46,277,802
Итого собственный капитал		10,881,887	4,319,385
Итого капитал		43,910,033	50,597,187
Соотношение заемного и собственного капитала		75%	91%

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2017 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		44,452,419	-	44,452,419
Задолженность покупателей и заказчиков		2,176,542	-	2,176,542
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,771,903	-	1,771,903
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		4,478	-	4,478
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		2,500	-	2,500
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		13,222,085	13,222,085	-
Заем Сбербанк России		17,728,547	-	17,728,547
Заем Народного банка		1,059,931	-	1,059,931
Прочие займы		25,000	-	25,000
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,718,096	-	3,718,096
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		881,224	-	881,224
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,325	-	196,325
Прочая финансовая кредиторская задолженность		10,686,441	-	10,686,441

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2016 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данные (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		38,699,974	-	38,699,974
Задолженность покупателей и заказчиков		4,086,128	-	4,086,128
Прочая финансовая дебиторская задолженность		597,430	-	597,430
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		7,995	-	7,995
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		126,610	-	126,610
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		145,381	-	145,381
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		13,222,085	13,222,085	-
Заем Сбербанка России		25,109,885	-	25,109,885
г-н Ракишев		145,079	-	145,079
Заем Казкоммерцбанка		5,037,846	-	5,037,846
Заем Народного банка		1,278,729	-	1,278,729
Прочие займы		99,789	-	99,789
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,718,096	-	3,718,096
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		1,476,096	-	1,476,096
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,325	-	196,325
Прочая финансовая кредиторская задолженность		494,842	-	494,842

40 События после отчетной даты

В марте 2018 года Совет директоров принял решение продать дочернюю организацию Группы - ТОО «Таразский металлургический завод».

Группа не классифицировала данное обстоятельство как корректирующее событие и не представила результаты деятельности ТОО «Таразский металлургический завод» за период 2017 года как выбывающей группы, предназначенной для продажи, и как прекращенную деятельность. По оценкам руководства Группы, осуществление плана продаж возможно только после выполнения определенных условий: реструктуризация задолженности перед ДБ АО «Сбербанк России», увеличение капитала ТМЗ и др., не все из которых находятся под контролем Группы. На дату выпуска финансовой отчетности Группа работает над получением вейверов от кредиторов и ожидает, что после получения вейверов, план продаж будет утвержден с более высокой степенью вероятности.