



АО «Шубарколь Комир»

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и ее основная деятельность	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
4	Информация о работниках	26
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	27
6	Основные средства	29
7	Инвестиции в совместное предприятие	30
8	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	32
9	Прочие внеоборотные активы	32
10	Товарно-материальные запасы	32
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	33
12	Займы выданные	34
13	Денежные средства и денежные эквиваленты	36
14	Акционерный капитал	36
15	Финансовые гарантии	37
16	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	40
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	41
18	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	44
19	Доходы	44
20	Себестоимость реализации	45
21	Прочие операционные доходы	45
22	Общие и административные расходы	45
23	Прочие операционные расходы	46
24	Финансовые доходы	46
25	Финансовые расходы	46
26	Подходный налог	46
27	Условные и договорные обязательства и операционные риски	50
28	Управление финансовыми рисками	53
29	События после окончания отчетного периода	59

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь Комир»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Шубарколь Комир» и ее дочерних компаний (далее – «Компания»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение

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



Пояснительный параграф

Мы обращаем внимание на примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что Eurasian Resources Group S.à r.l. и её дочерним компаниям необходимо получить дополнительное финансирование и продолжить мероприятия по управлению для поддержания достаточной ликвидности в течение следующих двенадцати месяцев. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в примечании 2, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговорками в отношении данного обстоятельства.



PricewaterhouseCoopers LLP

28 июня 2016 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



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

Подписано:



Бауржан Бирханов
Аудитор-испытатель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000586
от 30 октября 2006 года)

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	21,743,861	22,172,778
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	3,000	3,000
Займы выданные	12	4,506,112	2,911,637
Прочие внеоборотные активы	9	2,420,800	1,523,500
Итого внеоборотные активы		28,673,773	26,610,915
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	2,019,051	3,477,862
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	11	3,724,767	2,228,137
Займы выданные	12	22,508,504	9,558,258
Предоплаты по текущему подоходному налогу		109,875	194,314
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	7,991,356	1,116,907
Итого оборотные активы		36,353,553	16,575,478
ИТОГО АКТИВЫ		65,027,326	43,186,393
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		785,148	30,393
Нераспределенная прибыль		36,674,534	22,522,382
ИТОГО КАПИТАЛ		47,188,538	32,281,631
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Финансовые гарантии	15	565,382	620,769
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	18	1,352,697	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	16	581,271	1,386,945
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	971,808	803,710
Обязательства по привилегированным акциям		60,938	71,564
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	2,404,754	2,469,148
Итого долгосрочные обязательства		5,936,850	5,352,136
Краткосрочные обязательства			
Финансовые гарантии	15	671,853	621,498
Текущий подоходный налог к уплате		5,531,213	2,525,244
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	5,557,361	2,279,297
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	51,526	32,777
Дивиденды к выплате	14	89,985	93,810
Итого краткосрочные обязательства		11,901,938	5,552,626
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17,838,788	10,904,762
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		65,027,326	43,186,393

Подписано 28 июня 2016 года к утверждению годовым собранием акционеров:


 Тулеген Акбаев,
 Президент




 Вадим Лысенко,
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Доходы	19	41,828,604	38,329,306
Себестоимость реализации	20	(18,493,394)	(18,067,759)
Валовая прибыль		23,335,210	20,261,547
Прочие операционные доходы	21	2,373,305	77,693
Расходы по реализации		(34,032)	(28,646)
Общие и административные расходы	22	(4,959,560)	(2,311,929)
Прочие операционные расходы	23	(202,881)	(203,882)
Операционная прибыль		20,512,042	17,794,783
Финансовые доходы	24	5,609,245	853,097
Финансовые расходы	25	(1,690,318)	(1,983,946)
Доля в результате совместного предприятия	7	-	(110,373)
Обесценение инвестиции в совместное предприятие	7	420,858	(805,403)
Прибыль до налогообложения		24,851,827	15,748,158
Расходы по подоходному налогу	26	(10,610,282)	(6,511,045)
Прибыль за год		14,241,545	9,237,113
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	17	(31,706)	24,729
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	26	15,431	9,090
Влияние пересчёта в валюту отчётности		771,030	-
Итого прочий совокупный доход за год		754,755	33,819
Итого совокупный доход за год		14,996,300	9,270,932

Прибыль и совокупный доход за 2015 и 2014 годы полностью причитаются акционерам Компании.

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года		9,540,291	188,565	(3,426)	13,285,269	23,010,699
Прибыль за год		-	-	-	9,237,113	9,237,113
Прочий совокупный доход за год		-	-	33,819	-	33,819
Итого совокупный доход за год		-	-	33,819	9,237,113	9,270,932
Остаток на 31 декабря 2014 года		9,540,291	188,565	30,393	22,522,382	32,281,631
Прибыль за год		-	-	-	14,241,545	14,241,545
Прочий совокупный доход за год		-	-	754,755	-	754,755
Итого совокупный доход за год		-	-	754,755	14,241,545	14,996,300
Убыток от приобретения дочерней компании у связанной стороны, находящейся под общим контролем		-	-	-	(89,393)	(89,393)
Остаток на 31 декабря 2015 года		9,540,291	188,565	785,148	36,674,534	47,188,538

Примечания на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь Комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		24,851,827	15,748,158
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств	6	3,890,826	3,789,690
Вознаграждения работникам	17	155,049	94,429
Доля в результате совместного предприятия	7	-	110,373
Обесценение/(сторно обесценения) инвестиции в совместное предприятие	7	(420,858)	805,403
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации		(90,986)	-
Курсовая разница от операционной деятельности		(1,899,435)	203,655
Финансовые доходы	24	(5,609,245)	(853,097)
Финансовые расходы	25	1,690,318	1,960,476
Прочие		-	82,856
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	10	1,458,811	(1,551,309)
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов		(890,694)	(818,794)
Увеличение в кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		315,936	44,724
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные	17	(47,300)	(63,845)
Подходный налог уплаченный		(7,461,357)	(5,135,925)
Проценты полученные		1,101,817	312,404
Проценты уплаченные		(55,233)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		16,989,476	14,729,198
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1,846,713)	(4,889,838)
Займы выданные		(31,502,750)	(15,939,940)
Погашение займов выданных		19,984,463	6,316,475
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию	9	(248,953)	(210,085)
Дивиденды полученные от совместного предприятия		433,864	-
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		80,441	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		(13,099,648)	(14,723,388)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Погашение займов		-	(1,927,632)
Дивиденды уплаченные	14	(9,776)	(10,852)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
		(9,776)	(1,938,484)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
		2,994,397	(203,655)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и денежных эквивалентов			
		6,874,449	(2,136,329)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	13	1,116,907	3,253,236
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			
	13	7,991,356	1,116,907

Примечания на страницах с 5 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Компания и ее основная деятельность

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Шубарколь Комир» и его дочерних компаний (далее – «Компания» или «Шубарколь Комир») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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

Акционеры. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года акционерами (держателями простых и привилегированных акций) Компании являлись:

Доля владения в (%)	2015 г.	2014 г.
ENRC N.V.	72.5	72.5
АО «ТНК Казхром» («Казхром»)	24.2	24.2
Физические лица	2.8	2.8
Прочие юридические лица	0.5	0.5
Итого	100.0	100.0

ENRC N.V. является материнской компанией АО «Шубарколь Комир». Конечной материнской компанией АО «Шубарколь Комир» является Eurasian Resources Group S.a.r.l. (далее «ERG» или «Группа»), глобальная группа по разработке природных ресурсов с комплексной горнодобывающей, перерабатывающей, энергетической и транспортной деятельностью, с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

Акционерами ERG на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года являлись:

Доля владения в (%)	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан	40.0	40.0
Господин А.Р. Ибрагимов	20.7	20.7
Господин А.А. Машкевич	20.7	20.7
Господин П.К. Шодиев	18.6	18.6

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов 2,638,103 простых акций Компании, принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании являются добыча и реализация угля, производство и реализация кокса на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

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

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

1 Компания и её основная деятельность (продолжение)

Дочерние предприятия. На 31 декабря 2015 и 2014 годов у Компании были следующие дочерние предприятия:

<i>Доля владения в (%)</i>	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2015 г.	2014 г.
	АО «Шубарколь Комир»	Нидерланды	холдинговая компания	100.00	100.00
	Asmare B.V.	КНР	торговая деятельность (продажа кокса)	100.00	100.00
	АО «Шубарколь Комир»	Казахстан	Научно-исследовательская деятельность	100.00	-
	АО «Шубарколь Комир»	Казахстан	производство кокса и смолы	-	100.00

В 2012 году руководством Компании рассмотрен вопрос о реорганизации АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Сары-Арка Спецкокс». Решением единственного учредителя в лице Компании и протоколом Совета директоров Компании от 25 ноября 2013 года было принято решение об учреждении акционерного общества «Сары-Арка Спецкокс». 18 февраля 2014 года товарищество с ограниченной ответственностью «Сары-Арка Спецкокс» было преобразовано в Акционерное общество «Сары-Арка Спецкокс».

Протоколом совместного общего собрания акционеров Компании и АО «Сары-Арка Спецкокс» от 26 ноября 2014 года было принято решение о подписании договора о присоединении АО «Сары-Арка Спецкокс» к Компании. Присоединение АО «Сары-Арка Спецкокс» к Компании было завершено по состоянию на 1 августа 2015 года.

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, Караганда, Асфальтная улица 18.

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

В результате приобретения Группой компании Eurasian Natural Resources Corporation Limited ('ENRC'), долговая нагрузка на Группу существенно увеличилась, как за счет дополнительно привлеченного капитала для финансирования приобретения, так и обусловленного этим повышением стоимости обслуживания долга.

В результате данной дополнительной долговой нагрузки, показатели ликвидности Группы стали более чувствительны к изменениям рыночных условий, в особенности таких как, снижение цен на сырьевые товары, волатильность валютного курса и ограниченный доступ к дополнительным источникам финансирования.

Совет менеджеров Группы рассмотрел доступную ликвидность за период до 30 июня 2017 года. В течение рассмотренного периода прогнозируется ограниченная ликвидность в результате ухудшения рыночных условий, прежде всего, более низкие прогнозируемые цены на сырьевые товары и риски снижения объемов сбыта, возникающие от продолжающейся экономической неопределенности на ключевых рынках. Группа определила ряд действий, описанных ниже, для обеспечения достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств, однако, риски будут сохраняться до успешной реализации планов руководства.

26 января 2016 года Группа подписала договор о внесении изменений к существующему кредитному соглашению с ПАО «Сбербанк России» на сумму 2,647 миллионов долларов США. Согласно данному договору выплата основного долга в 2016 году уменьшилась с 1,264 миллионов долларов США до 35 миллионов долларов США, а срок погашения был продлен до 2020 года с возможностью последующего продления до 2022 года, и годовая ставка вознаграждения составляет 7.5 процентов в течение первых двух лет и 8 процентов в последующие периоды.

15 февраля 2016 года Группа подписала договор о внесении изменений к существующему кредитному соглашению с VTB на сумму 3,014 миллионов долларов США. Согласно данному договору выплата основного долга в 2016 году уменьшилась с 1,466 миллионов долларов США до 38 миллионов долларов США, срок погашения был продлен до 2020 года с возможностью последующего продления до 2022 года, и годовая ставка вознаграждения составила 7.5 процентов годовых в течение первых двух лет и 8 процентов в последующие периоды.

29 апреля 2016 года Группа заключила договор о финансировании предоплаты с VTB Capital Trading по договору купли-продажи первичного алюминия. Согласно данному договору 180 миллионов евро были освоены 3 мая 2016 года и следующий транш в размере 120 миллионов евро подлежит освоению в течение следующих трех месяцев. Соглашение рассчитано на 6 лет с годовой ставкой 6.5 процентов.

Кроме того, в августе 2015 года было принято решение об изменении денежно-кредитной политики в отношении обменного курса Казахского тенге. Так как, значительная часть затрат Группы в Казахстане выражена в казахских тенге, это уменьшит затратную часть Группы и окажет положительное влияние на ликвидность начиная с конца 2015 года.

Группа предполагает дальнейшее улучшение ликвидности, за счет мероприятий, проводимых Группой в течение 2016 года. Данные мероприятия суммарно включают приблизительно 150 миллионов долларов США, в результате сокращения операционных расходов, оптимизации капитальных затрат и улучшения оборотного капитала за счет уменьшения товарно-материальных запасов, дебиторской задолженности и потенциальной реализации активов, а также за счет дополнительного финансирования в размере 140 миллионов долларов США. Также, Группа считает, что существуют возможности для достижения дальнейших оптимизаций и привлечения дополнительного финансирования в случае необходимости.

На 31 декабря 2015 года Группа нарушила некоторые ковенанты по кредитным соглашениям, а также был выявлен ряд других нарушений условий кредитных соглашений. Однако, все обязательства по погашению основного долга и процентов были выполнены своевременно, и с завершением реструктуризации основного долга Группы руководство ожидает, что все нарушения будут устранены, и соответственно погашение кредитов будет осуществляться согласно существующим контрактным условиям или реструктурированных сроков погашения. Кроме того, Группа может нарушить некоторые условия кредитных соглашений на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2016 года. В результате, на дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группа находится в состоянии технического дефолта в отношении ряда своих обязательств. Данные вопросы были обсуждены с кредиторами Группы, и руководство ожидает, что необходимые освобождения от выполнения условий по кредитным соглашениям будут предоставлены в установленном порядке.

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

Совет менеджеров Группы принимает во внимание основные риски и существенные неопределенности в отношении цен на сырьевые товары, обменных курсов и доступа к финансированию в отношении вопросов, связанных с подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Однако, Совет менеджеров Группы считает, что деловые отношения с существующими банками-партнерами продолжатся. Кроме того, Совет менеджеров Группы считает, что Правительством Республики Казахстан продолжит обеспечивать поддержку бизнес-планов Группы. Совет менеджеров также уверен, что мероприятия руководства по сокращению операционных расходов и улучшению оборотного капитала наряду с дополнительным финансированием и потенциальной реализацией активов, будут способствовать достижению дополнительной ликвидности.

Таким образом, совет менеджеров Группы считает, что Группа может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в обозримом будущем, а также, что подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство Компании приняло во внимание факторы, описанные выше, а также тот факт что, Компания является одним из гарантов по обязательствам Группы и ее дочерних предприятий, и существенную неопределенность в отношении вопросов, связанных с возможностью Группы продолжать оказывать финансовую поддержку Компании. Вышеуказанная неопределенность в отношении финансирования Группы и прочие факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Тем не менее, на основании заключения Группы в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем руководство Компании считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Компания будет в состоянии реализовать свои активы и гасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Новые учетные положения

- а) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2015 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Компании*

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг. (поправки). Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 гг. Поправки по двум вопросам, внесенные в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», имеют отношение к деятельности Компании.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги.

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

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

б) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу с 1 января 2015 года или после этой даты, но не имеющие отношения к деятельности Компании*

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг. (поправки). Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 гг. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Поправки по вопросам, затрагивающим следующие МСФО, не имеют отношения к деятельности Компании: МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг. (поправки). Поправки внесены в четыре стандарта по четырем вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2011-2013 гг. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Инициатива по раскрытиям» (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

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

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (поправка). Дата вступления поправок в силу еще не определена Советом по МСФО.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 гг. (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

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

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Шубарколь Комир и АО «Сары-Арка Спецкокс» является тенге; функциональной валютой Asmare B.V. является доллар США; функциональной валютой Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co является китайский юань.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2015 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 340.01 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014 года: 182.35 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем. 5 января 2016 года произошло объединение (слияние) ТОО «Сары-Арка Спецкокс» и ТОО «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG» («НИИЦ ERG») путем перевода чистых активов НИИЦ ERG (передающая компания) в пользу ТОО «Сары-Арка Спецкокс» (получатель). Конечной материнской компанией ТОО «Сары-Арка Спецкокс» и НИИЦ ERG до указанной транзакции и после ее осуществления была компания ERG, которая является единственным акционером, что означает объединение (слияние) было реализовано под общим контролем (объединение бизнеса, при котором все объединяющиеся предприятия или бизнесы, в конечном счете, контролируются одной и той же стороной или сторонами как до, так и после объединения бизнеса, и этот контроль не является временным). МСФО (IFRS) 3 не распространяется на объединение бизнеса, включающее предприятия или бизнесы, находящиеся под общим контролем. В соответствии с МСФО (IAS) 8.10 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» Правление компании-приобретателя должно использовать собственное суждение в разработке и применении учетной политики в отношении таких операций. Для данной транзакции был использован метод оценки организации предшественника, согласно которому активы и обязательства приобретенного предприятия, включая гудвилл (если таковой имеется) признаются по их балансовой стоимости на основании консолидированной финансовой отчетности конечной контролирующей компании. Резерв по объединению, определенный как разница между стоимостью переданных чистых активов и стоимостью увеличенного акционерного капитала, был перенесен в состав прочих резервов, нераспределенная прибыль приобретенной компании была отражена в статье «нераспределенная прибыль».

Активы и обязательства, доходы и расходы приобретенных компаний были включены в финансовую отчетность компании-приобретателя на перспективной основе с даты объединения. Финансовые результаты приобретенных компаний с начала финансового года до даты слияния признаны в составе нераспределенной прибыли компании-приобретателя.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

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

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

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

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

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

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

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

Компания признает в составе прибыли и убытка:

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

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

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

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отсутствовали признаки обесценения займов, выданных определенным заемщикам, следовательно, резерв по обесценению не был создан.

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

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

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (Примечание 15). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы, приведенной в Примечании 2. Вследствие чего на 31 декабря 2015 и 2014 года финансовые гарантии были учтены по амортизируемой стоимости.

Учет инвестиции в Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd. В октябре 2010 года Компания приобрела 70 процентов доли участия в совместном предприятии Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd. (далее «Совместное предприятие»). Компания рассмотрела вопрос, имеет ли она контроль над Совместным предприятием. Согласно Уставу Совместного предприятия, все стратегические решения, включая о политике распределения и повторного инвестирования капитала и об утверждении ежегодного бизнес-плана, должны быть приняты единогласным решением учредителями Совместного предприятия. Следовательно, Компания установила, что у нее нет контроля над финансовой и операционной политикой Совместного предприятия, несмотря на 70 процентов доли участия. Компания учитывает Совместное предприятие, используя метод долевого участия (примечание 7).

Оценка обесценения инвестиции в Совместное предприятие. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения своих инвестиций в Совместное предприятие. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Для определения дисконтированного будущего потока денежных средств использовались модели стратегического планирования Компании (применяя метод справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации согласно МСФО), таким образом, Компания оценила вероятность возмещения балансовой стоимости Совместного предприятия.

В 2012 году руководство ENRC Plc. заключило, что при текущей экономической ситуации Группа не будет финансировать строительство новой коксовой батареи, и соответственно согласно требованиям китайского законодательства существующая коксовая батарея будет закрыта к концу 2014 года.

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

На 31 декабря 2012 года Компания оценила возмещаемую стоимость инвестиции в Совместное предприятие: согласно прогнозам Компании Совместное предприятие не будет генерировать положительные денежные потоки в течение 2013-2014 гг. Компания заключила, что на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость инвестиции за вычетом затрат на продажу равна доле Компании в балансовой стоимости текущих активов и обязательств Совместного предприятия, которая составила 1,266,216 тысяч тенге. В 2012 году Компания признала убыток от обесценения инвестиции в Совместное предприятие в размере 3,646,097 тысяч тенге (примечание 7).

В 2013 году планы Группы в отношении инвестиции в Совместное предприятие не изменились. Соответственно Компания заключила, что на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость инвестиции за вычетом затрат на продажу равна доле Компании в балансовой стоимости текущих активов и обязательств Совместного предприятия, которая составила 986,588 тысяч тенге. Таким образом, в 2013 году Компания признала убыток от обесценения инвестиции в Совместное предприятие в размере 377,743 тысяч тенге (примечание 7). В 2014 году в связи с подготовкой к ликвидации производственных мощностей согласно Постановлению управления городского народного правительства города Фукан о закрытии предприятия Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd. производительностью 200 тысяч тонн, Компания признала убыток от обесценения инвестиции в Совместное предприятие в размере 805,403 тысячи тенге, таким образом, доведя ее балансовую стоимость до нуля тенге.

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

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

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

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

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

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

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

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость актива связанного с обязательством по восстановлению горнорудных активов, включенного в состав прочих основных средств, составила 0 тысяч тенге (2014 год: 851,479 тысяч тенге).

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 581,271 тысяча тенге (2014 год: 1,386,945 тысяч тенге).

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

Обязательства по социальным проектам и обучению в рамках контрактов на недропользование. В рамках контрактов на недропользование, Компания обязуется финансировать программы профессионального обучения казахстанских специалистов и развития социальной сферы. Руководство Компании считает, что, несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат и добыче и должно отражаться по мере понесения. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года не отражены социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет.

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

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (примечание 27).

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

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

4 Информация о работниках

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

	2015 г.	2014 г.
Производство	2,173	2,302
Вспомогательное производство	391	152
Администрация и прочие корпоративные функции	183	206
Итого работников	2,747	2,660

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата, прочие премии и связанные расходы	5,159,870	4,853,571
Социальный налог и социальные отчисления	461,235	430,621
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	92,800	85,573
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	36,722	31,549
Итого затраты на персонал	5,750,627	5,401,314

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	133,254	143,486
Итого вознаграждение основному руководству	133,254	143,486

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: Информация о непосредственной материнской компании и конечной материнской компании раскрыта в Примечании 1.

Прочие акционеры: АО «ТНК Казхром».

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

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

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

Совместные предприятия: Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd.

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материн- ская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	-	2,266,454	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,000	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	-	58,896	1,736,869	85,965	380
Авансы выданные	-	-	161,123	-	31,159
Займы выданные	612,743	-	26,401,873	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	3,319,856	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	1,860	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская зadolженность	918	2,032	69,899	22,738	-
Авансы полученные	-	164,678	207	145	-
Финансовые гарантии	448,631	279,261	509,343	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материн- ская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	-	1,416,699	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,000	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	-	124,543	447,949	139,718	732
Авансы выданные	-	-	295,764	-	20,946
Займы выданные	374,729	-	12,095,166	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	814,245	-
Дивиденды к выплате	-	-	-	1,860	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	-	3,585	27,937	-
Авансы полученные	-	1,434	7,603	327	4,349
Финансовые гарантии	-	-	1,242,267	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материн- ская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные предприятия	Основное руководство
Доходы	-	5,330,081	3,416,824	4,923	59,411	-
Себестоимость реализации	-	-	35,724	275,885	128,447	-
Прочие операционные доходы	-	155,392	2,151,748	-	-	-
Прочие операционные расходы	-	-	142,725	-	-	-
Общие и административные расходы	1,021,734	26,606	468,595	173,191	31,537	133,254
Финансовые доходы	-	97,498	11,042,405	3,503,951	-	-
Финансовые расходы	-	376,659	7,229,253	761,287	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материн- ская компания	Прочие акционеры	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров- учредителей	Государствен- ные предприятия	Основное руководство
Доходы	-	5,499,358	6,572,754	10,091	77,445	-
Себестоимость реализации	-	62	40,730	234,459	173,349	-
Прочие операционные доходы	-	4,715	-	-	-	-
Прочие операционные расходы	-	-	229,367	-	-	-
Общие и административные расходы	-	-	681,260	64,095	27,635	143,486
Финансовые доходы	-	-	1,144,688	644,890	-	-
Финансовые расходы	-	-	1,917,077	775,615	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Государственные предприятия: Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие операции обычно осуществляются на коммерческой основе. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в Примечаниях 20, 22 и 26, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Операции с государственными предприятиями, в которые вступала Компания в 2015 году, были незначительны и были осуществлены в ходе обычной деятельности.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014г.	8,712,084	10,972,691	11,575,566	1,842,167	903,096	872,934	34,878,538
Накопленный износ	(3,864,048)	(4,662,693)	(5,562,964)	(162,377)	(192,666)	-	(14,444,748)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	4,848,036	6,309,998	6,012,602	1,679,790	710,430	872,934	20,433,790
Поступления	102,550	1,809,726	977,974	-	28,841	2,328,156	5,247,247
Перемещения	238,365	512,499	227,944	-	-	(978,808)	-
Изменение расчетных оценок	-	-	-	-	281,665	-	281,665
Износ	(597,945)	(1,280,008)	(1,822,770)	(36,673)	(52,294)	-	(3,789,690)
Выбытия	-	-	-	-	(234)	-	(234)
Стоимость на 31 декабря 2014г.	9,052,998	13,213,458	12,677,797	1,842,167	1,202,359	2,222,282	40,211,061
Накопленный износ	(4,461,992)	(5,861,243)	(7,282,047)	(199,050)	(233,951)	-	(18,038,283)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	4,591,006	7,352,215	5,395,750	1,643,117	968,408	2,222,282	22,172,778
Поступления при объединении бизнеса	-	6,419	-	-	-	-	6,419
Поступления	-	523,724	2,404,301	-	40,026	1,305,145	4,273,196
Перемещения	549,912	1,259,740	384,760	-	464	(2,194,876)	-
Изменение расчетных оценок	-	-	-	-	(822,176)	-	(822,176)
Влияние пересчета в валюту отчётности	-	1,624	6,764	-	-	-	8,388
Накопленный износ при объединении бизнеса	-	(3,896)	-	-	-	-	(3,896)
Износ	(603,084)	(1,486,054)	(1,698,711)	(37,191)	(65,786)	-	(3,890,826)
Выбытия	-	-	-	-	(22)	-	(22)
Стоимость на 31 декабря 2015г.	9,558,202	14,942,249	14,929,839	1,842,167	414,092	1,332,551	43,019,100
Накопленный износ	(5,020,368)	(7,288,477)	(8,436,975)	(236,241)	(293,178)	-	(21,275,239)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	4,537,834	7,653,772	6,492,864	1,605,926	120,914	1,332,551	21,743,861

6 Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 5,213,531 тысяч тенге (2014 год: 3,728,769 тысяч тенге).

Сумма износа, признанная в составе прибыли и убытка в течение 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	20	3,817,948	3,726,916
Общие и административные расходы	22	72,878	62,774
Итого износ		3,890,826	3,789,690

7 Инвестиции в совместное предприятие

Совместное предприятие Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd. учреждено в Китае, и его основная деятельность – производство и реализация кокса и коксовых продуктов.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании в Совместное предприятие:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	986,588
Доля в (убытках)/прибылях после налогообложения	-	(110,373)
Курсовые разницы при пересчёте инвестиций	-	(70,812)
Резерв на обесценение	420,858	(805,403)
Дивиденды полученные	(420,858)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции в совместное предприятие были обесценены до нуля. В течение 2015 года совместное предприятие выплатило Компании дивиденды в размере 420,858 тысяч тенге, в связи с чем Компания восстановила ранее признанный убыток от обесценения инвестиции на сумму полученных дивидендов.

Не отраженная в учете доля убытка данного совместного предприятия за 2015 год составляет 236,044 тысячи тенге.

7 Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)

Ниже представлена информация, которая включает общую сумму активов, обязательств, доходов и чистых доходов/убытков совместного предприятия по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	24,321	519,827
Прочие оборотные активы	2,996,804	1,608,919
Итого оборотные активы	3,021,125	2,128,746
Итого активы	3,021,125	2,128,746
Краткосрочные финансовые обязательства за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности	-	-
Прочие краткосрочные обязательства, включая кредиторскую задолженность по основной деятельности	1,047,222	582,688
Итого краткосрочные обязательства	1,047,222	582,688
Итого обязательства	1,047,222	582,688
Чистые активы	1,973,903	1,546,058
Доля в совместном предприятии	70%	70%
Доля в чистых активах совместного предприятия	1,381,732	1,082,241
Балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие	-	-

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доходы	728,164	1,256,426
Процентные доходы	20,351	12,850
Процентные расходы	-	(249)
Расходы по подоходному налогу	-	(819)
(Убыток)/прибыль за год	(337,205)	157,676
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный (убыток)/доход	(337,205)	157,676
Дивиденды, полученные от Совместного предприятия	-	-

Совместное предприятие является частной компанией, и соответственно, для акций данной компании отсутствуют котируемые рыночные цены.

Отсутствуют существенные ограничения способности Совместного предприятия переводить средства в форме выплат дивидендов денежными средствами. Нет никаких существенных условных обязательств, связанных с долей Компании в Совместном предприятии.

8 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции в размере 3,000 тысяч тенге (2014 г.: 3,000 тысяч тенге) представляют долю владения в размере 0.0024 процентов (2014 г.: 0.0024 процентов) в ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» (далее ТОО «КТ ENRC Credit»), отраженную по первоначальной стоимости. Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций в ТОО «КТ ENRC Credit» с достаточной степенью надежности, так как данные компании не котируются на бирже, и невозможно из общедоступных источников получить надежную информацию о цене текущих сделок. Соответственно, инвестиции в эту компанию отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения за минусом резервов под обесценение, если таковые имели место.

9 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,266,454	1,430,486
<i>Итого финансовые внеоборотные активы</i>	<i>2,266,454</i>	<i>1,430,486</i>
Предоплаты за основные средства и инвестиции	154,346	93,014
Итого прочие внеоборотные активы	2,420,800	1,523,500

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации, в соответствии с требованиями контрактов на недропользование со сроком погашения в январе 2022 года. Компания не имеет доступа к этим средствам. На 31 декабря 2015 все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США (2014 года все финансовые внеоборотные активы выражены в тенге).

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Готовая продукция	673,735	588,310
Топливо	464,774	480,011
Запасные части	356,734	385,720
Сырье и расходные материалы	282,404	263,934
Материалы для перепродажи	205,601	1,686,714
Строительные материалы	34,207	34,722
Прочие материалы	1,596	38,451
Итого товарно-материальные запасы	2,019,051	3,477,862

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,587,826	861,496
Неснижаемый остаток по депозитам	97,573	106,661
Резерв под обесценение	(945)	(1,033)
Итого финансовая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	2,684,454	967,124
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	679,528	770,587
Предоплаты по прочим налогам	35,126	361,073
Прочая дебиторская задолженность	325,659	129,353
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	3,724,767	2,228,137

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Тенге	1,827,896	168,481
Российский рубль	789,101	426,708
Доллар США	67,457	371,935
Итого финансовые активы	2,684,454	967,124

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Резерв под обесценение на 1 января	1,033	642
Резерв, созданный в течение года	945	1,033
Восстановление ранее созданного резерва	(754)	(503)
Списание безнадежной задолженности в течение года	(279)	(139)
Резерв под обесценение на 31 декабря	945	1,033

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

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года просроченной, но не сниженной в стоимости дебиторской задолженности не имелось.

На 31 декабря 2015 года задолженность покупателей и заказчиков в сумме 945 тысяч тенге (2014 год: 1,033 тысячи тенге) была просрочена и обесценена. Основная часть обесцененной задолженности относится к покупателям, испытывающим непредвиденные экономические трудности.

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<i>Краткосрочная и не сниженная в стоимости</i>		
- Казахстан	1,811,895	200,103
- прочие страны СНГ	774,496	646,463
- страны ЕС	490	13,897
Итого краткосрочная и не сниженная в стоимости	2,586,881	860,463
<i>Индивидуально обесцененная задолженность (валовая сумма)</i>		
- свыше 360 дней	945	1,033
Итого индивидуально обесцененная в стоимости задолженность	945	1,033
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности		
Минус: резервы под обесценение	(945)	(1,033)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности, чистая	2,586,881	860,463

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

12 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть займов выданных	22,508,504	9,558,258
Долгосрочная часть займов выданных	4,506,112	2,911,637
Итого займы выданные	27,014,616	12,469,895

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

12 Займы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года просроченных, но не сниженных в стоимости займов выданных не имелось.

Балансовая стоимость займов выданных Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Тенге	18,835,441	2,911,637
Доллар США	8,179,175	9,558,258
Итого займы выданные	27,014,616	12,469,895

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
				2015 год	2014 год	По состоянию на 31 декабря 2015 года		По состоянию на 31 декабря 2014 года	
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года
ENRC Finance Limited	Июль 2015 г.	Январь 2016 г.	USD	3.5	-	3,453,982	1,870,500	-	-
	Июль 2015 г.	Январь 2016 г.	USD	3.5	-	690,201	374,900	-	-
	Июль 2015 г.	Декабрь 2015 г.	USD/KZT	3.5/10	-	-	9,310,000	-	-
	Октябрь 2015 г.	Апрель 2016 г.	USD	3.5	-	3,422,248	2,775,100	-	-
	Декабрь 2015 г.	Июнь 2016 г.	KZT	10	-	9,779,792	9,750,000	-	-
	Январь 2015 г.	Июль 2015 г.	USD	3.5	-	-	922,250	-	-
	Октябрь 2014 г.	Апрель 2015 г.	USD	-	LIBOR +6.6%	-	-	3,144,726	3,090,600
Декабрь 2014 г.	Май 2015 г.	USD	-	3.5	-	-	6,030,421	5,986,200	
АО «ССГПО»	Ноябрь 2015 г.	Декабрь 2016 г.	KZT	9.0	-	4,534,875	4,500,000	-	-
ENRC Credit	Ноябрь 2014 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	4.0	1,698,879	0	1,624,387	1,850,000
	Декабрь 2014 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	4.0	495,950	0	472,641	540,000
	Июль 2014 г.	Июль 2017 г.	KZT	4.0	4.0	489,091	0	822,991	925,000
	Сентябрь 2015 г.	Ноябрь 2017 г.	KZT	4.0	-	1,836,853	2,000,000	-	-
ENRC N.V.	Октябрь 2013 г.	До востребования	USD	0.0	0.0	612,744	-	374,729	-
Итого						27,014,615	31,502,750	12,469,895	12,391,800

Все займы были выданы Компанией, за исключением займа, выданного дочерней компанией Asmare BV для компании ENRC N.V.

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

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

В результате данного пересмотра условий был признан убыток от реструктуризации займов выданных в сумме 6,286,000 тысяч тенге. Данный убыток рассматривается как конструктивные дивиденды, соответственно, Компания начислила подоходный налог у источника выплаты по ставке 5.0 процентов в сумме 314,300 тысяч тенге (Примечание 25). После реструктуризации в декабре 2015 года ENRC Finance Limited погасил данный займ. Компания выдала ENRC Finance Limited новый займ в тенге на сумму 9,750,000 тысяч тенге со сроком погашения 176 дней и ставкой вознаграждения 10 процентов годовых.

12 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов выданных:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Ставка дисконтирования на 31.12.2015г. (%)	Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.		2015 г.	2014 г.
Займ ENRC Finance Limited	17,346,224	9,183,529	-	17,346,224	9,183,529
Займ АО «ССГПО»	4,534,875	-	-	4,534,875	-
Займ ENRC Credit	4,520,774	2,911,637	13.7	4,175,829	2,832,129
Займ ENRC N.V.	612,743	374,729	-	612,743	374,729
Итого займы выданные	27,014,616	12,469,895		26,669,671	12,390,387

13 Денежные средства и денежные эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Универсальные банковские депозиты	6,495,905	744,010
Денежные средства на банковских счетах в тенге	219,372	36,309
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	661,535	52,323
Денежные средства на банковских счетах в евро	-	355
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	138	8,328
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	613,194	275,108
Денежные средства в кассе	1,212	474
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	7,991,356	1,116,907

Ниже представлена информация по универсальным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге	Валюта	Ставка по договору	Эффективная ставка	2015 г.	2014 г.
АО «Евразийский банк»	USD	2	2	2,291,062	278,742
	RUR	6	6	788,798	123,195
	KZT	9	9	22,847	342,073
АО «ВТБ»	USD	0.5	0.5	401,307	-
	RUR	6	6.15	354,155	-
	KZT	15	16.04	4,652	-
ДБ АО «Сбербанк России»	USD	4	4	2,633,084	-
Итого универсальные банковские депозиты				6,495,905	744,010

14 Акционерный капитал

	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Количество акций				
Объявленные акции	3,899,581	130,419	3,899,581	130,419
В обращении на начало года	3,517,772	119,027	3,517,772	119,027
В обращении на конец года, полностью оплаченные	3,517,772	119,027	3,517,772	119,027

14 Акционерный капитал (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		9,540,291		9,540,291

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

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	93,810	-	98,711
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,951	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(9,776)	-	(10,852)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	89,985	-	93,810

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысяча тенге.

15 Финансовые гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть финансовых гарантий	671,853	621,498
Долгосрочная часть финансовых гарантий	565,382	620,769
Итого финансовые гарантии	1,237,235	1,242,267

15 Финансовые гарантии (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года непогашенные финансовые гарантии касались следующих компаний:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
ENRC N.V.	5	448,631	-
АО «ТНК «Казхром»	5	279,261	-
АО «ССГПО»	5	249,259	-
ERG B.V.	5	167,061	502,102
ENRC Finance Limited	5	93,023	130,253
ENRC Ltd.	5	-	609,912
Итого финансовые гарантии		1,237,235	1,242,267

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	Дата выпуска гарантии	Период		
Компания						
ENRC Ltd.	-	364,700,000	10 июня 2014г.	27 апреля 2015г.	1.80	0.14
ENRC Ltd.	-	73,897,338	25 июня 2013г.	11 марта 2015г.	1.00	0.20
ENRC N.V.	340,010,000	-	2 февраля 2015г.	31 марта 2017 г.	1.30	0.08
ENRC N.V.	340,010,000	-	2 июля 2015г.	25 июня 2018 г.	1.00	0.09
Eurasian Resources Group B.V.	566,684,569	303,917,329	14 мая 2014 г.	24 июня 2016г.	1.50	0.12
ENRC Finance Limited	61,504,069	90,507,052	28 февраля 2014 г.	24 июня 2018г.	1.00	0.08
АО «ССГПО»	329,857,301	-	27 января 2015г.	15 марта 2018г	1.00	0.09
АО «ТНК «Казхром»	279,338,616	-	27 января 2015г.	15 марта 2018г.	1.00	0.09
АО «ТНК «Казхром»	47,067,924	-	23 апреля 2015г.	10 октября 2018г.	1.00	0.15
Итого	1,964,472,479	833,021,719				

Рыночная комиссия для гарантий была определена на основании кредитно-дефолтных свопов или разнице в процентных ставках. Для гарантий, выданных в отношении обязательств, по которым Компания несет полную и солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия распределяется между гарантами. Рыночная комиссия по гарантиям была распределена пропорционально справедливой стоимости чистых активов гарантов. Справедливая стоимость финансовых гарантий была рассчитана на основе текущей стоимости распределенной комиссии, умноженной на гарантированные суммы обязательств и дисконтированной, используя ставки дисконта, варьирующиеся от 9.31 процентов до 12.34 процентов годовых.

Гарантия ENRC Ltd.

1 февраля 2012 года ENRC Ltd. заключил соглашение о кредитной линии с ПАО «Сбербанк России» на сумму 2,000,000 тысяч долларов США на период 5 лет. В рамках данного соглашения АО «ССГПО» солидарно с АО «ТНК «Казхром» предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» в отношении обязательств ENRC Ltd., которые были освоены в 2012 году. 10 июля 2014 года Компания вместе с АО «Алюминий Казахстана и АО «Евразийская Энергетическая Компания» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с АО «ССГПО» и АО «ТНК «Казхром» в отношении обязательств ENRC Ltd. и признала расходы от первоначального признания в размере 477,458 тысяч тенге.

27 апреля 2015 года Компания прекратила признание обязательств по финансовой гарантии в отношении кредитного соглашения между ПАО «Сбербанк России» и ENRC Ltd. на сумму 2,000,000 тысяч долларов США в связи с досрочным погашением займа по данному соглашению. В результате чего Компания признала доходы в размере 327,647 тысяч тенге в составе финансовых доходов (Примечание 24).

15 Финансовые гарантии (продолжение)

25 июня 2013 года ENRC Ltd. заключил договор займа с ПАО «Сбербанк» (Россия) на сумму 500,000 тысяч долларов США на период 5 лет. В рамках данного договора Компания солидарно с АО «ССГПО», АО «ТНК «Казхром», АО «Евразийская Энергетическая Компания» и АО «Алюминий Казахстана» предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» в отношении обязательств ENRC Ltd., которые были освоены в 2013 году.

11 марта 2015 года Компания прекратила признание обязательств по финансовой гарантии в отношении кредитного соглашения между ОАО «Сбербанк России» и ENRC Ltd. на сумму 500,000 тысяч долларов США в связи с погашением займа по данному соглашению. В результате чего Компания признала доходы в размере 205,708 тысяч тенге в составе финансовых доходов (Примечание 24).

Гарантии ENRC N.V.

30 сентября 2011 года ENRC N.V. заключил соглашение о кредитной линии с Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) на сумму 1,000,000 тысяч долларов США на период три года (с возможностью продления на два года). В рамках данного соглашения АО «ССГПО» солидарно с ENRC Ltd. и АО «ТНК «Казхром» предоставила гарантию Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) в отношении обязательств ENRC N.V., которые были освоены в 2012 году.

2 февраля 2015 года Компания вместе с АО «Алюминий Казахстана» и АО «Евразийская Энергетическая Компания» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с АО «ССГПО» и АО «ТНК «Казхром» отношении обязательств ENRC N.V. В соответствии с изменениями в соглашении от 9 апреля 2015 года, подписанным между ENRC N.V. и Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group), срок предоставления займа был продлен до 31 марта 2017 года. В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 183,585 тысяч тенге в составе финансовых расходов (Примечание 25).

25 апреля 2012 года ENRC N.V. заключил соглашение о кредитной линии с Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) на 1,000,000 тысяч долларов США на период два года. В рамках данного соглашения АО «ССГПО» солидарно с ENRC Ltd. и АО «ТНК «Казхром» предоставила гарантию Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) в отношении обязательств ENRC N.V., которые были освоены в 2012 году.

2 июля 2015 года Компания вместе с АО «Алюминий Казахстана» и АО «Евразийская Энергетическая Компания» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с АО «ССГПО» и АО «ТНК «Казхром» в отношении обязательств ENRC N.V. Кроме того, срок предоставления займа был продлен до 25 июня 2018 года. В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 416,142 тысяч тенге в составе финансовых расходов (Примечание 25).

Гарантии Eurasian Resources Group B.V. и ENRC Finance Limited

24 июня 2013 года Eurasian Resources Group B.V. («ERG B.V.») для выкупа акций и рефинансирования существующих кредитов Группы заключила следующие договоры финансирования:

- договор о финансировании выкупа акций на сумму 1,700,000 тысяч долларов США с ПАО «Сбербанк» и VTB Capital в качестве организаторов и кредиторов, на период 3 года с даты подписания договора; и
- договор о финансировании с VTB Capital на сумму 1,000,000 тысяч долларов США, на период 5 лет с даты подписания договора.

В рамках данных договоров Компания солидарно с АО «ССГПО», АО «ТНК «Казхром», АО «Евразийская Энергетическая Компания», АО «Алюминий Казахстана», ТОО «Транском», ERG S.a r.l., ENRC Ltd., и Eurasian Resources Group B.V. предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» и VTB Capital в отношении обязательств ERG B.V. В результате в 2014 году Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 874,445 тысяч тенге в составе финансовых расходов (Примечание 25).

6 февраля 2014 года были внесены изменения в договор о финансировании с VTB Capital на сумму 1,000,000 тысяч долларов США. Согласно изменениям ENRC Finance Limited принял на себя обязательства по займу вместо ERG B.V.

В 2015 году освоение средств по данным договорам финансирования не происходило. В 2014 году ERG B.V. и ENRC Finance Limited освоили 1,666,670 тысяч долларов США и 496,337 тысяч долларов США соответственно.

15 Финансовые гарантии (продолжение)

Гарантии АО «ТНК Казхром» и АО «ССГПО».

15 сентября 2014 года АО «ТНК Казхром» совместно с АО «ССГПО» заключили кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,050,000 тысяч долларов США на период 3.5 года. В 2015 году в соответствии с кредитным соглашением АО «ТНК Казхром» и АО «ССГПО» освоили 940 миллионов долларов США и 1,110 миллионов долларов США, соответственно.

18 декабря 2014 года Компания солидарно с АО «ТНК «Казхром», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Евразийская Энергетическая Компания», ERG B.V. и ERG S.a r.l. предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» в отношении обязательств заемщиков. В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 639,021 тысяч тенге в составе финансовых расходов (Примечание 25).

Гарантия АО «ТНК «Казхром»

10 апреля 2015 года АО «ТНК «Казхром» заключило договор займа с ПАО «Сбербанк России» на сумму 170,000 тысяч долларов США на период 3,5 года. В рамках данного договора Компания солидарно с АО «ССГПО», АО АО «Евразийская Энергетическая Компания», АО «Алюминий Казахстана» предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» в отношении обязательств АО «ТНК «Казхром», которые были полностью освоены в 2015 году. В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 84,570 тысяч тенге в составе финансовых расходов (Примечание 24).

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предполагаемая дата закрытия	2015 г.	2014 г.
Месторождение			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	414,370	972,468
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	156,182	359,843
Кудукское	2020 г.	10,719	54,634
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		581,271	1,386,945

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,386,945	1,029,604
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение/(уменьшение) актива	6	(822,176)	281,665
Изменение в оценках, отнесенных на себестоимость реализации		(90,986)	-
Расходы по отмене дисконта	25	107,488	75,676
Балансовая стоимость на 31 декабря		581,271	1,386,945

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

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

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

<i>В процентном выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	9.3368	7.75
Коэффициент инфляции на 31 декабря	5.1	6.4

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. Ставка дисконтирования на 31 декабря 2015 года увеличилась с 7.75 до 9.3368 процентов (2014 год: увеличилась с 7.35 процента до 7.75 процента) за счет соответствующих изменений в долгосрочных безрисковых ставках по государственным облигациям.

Компания перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета (Примечание 9). В соответствии с контрактами о недропользовании, сумма, перечисленная на депозитный счет равна 2 процента и 0.1 процент годовых затрат на добычу по центральному и западному участкам месторождения Шубарколь, соответственно.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.			2014 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	28,452	208,424	236,876	9,162	190,260	199,422
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	23,074	763,384	786,458	23,615	613,450	637,065
Итого вознаграждения работникам	51,526	971,808	1,023,334	32,777	803,710	836,487

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2014 года	175,750	608,414	784,164
Расходы по отмене дисконта	9,918	36,550	46,468
Произведенные выплаты	(9,662)	(54,183)	(63,845)
Стоимость текущих услуг	48,145	19,086	67,231
Переоценка	(24,729)	27,198	2,469
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2014 года	199,422	637,065	836,487
Расходы по отмене дисконта	11,301	36,090	47,391
Произведенные выплаты	(11,067)	(36,232)	(47,299)
Стоимость текущих услуг	7,678	21,241	28,919
Переоценка	31,706	126,130	157,836
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2015 года	239,040	784,294	1,023,334

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Корректировки на основе опыта	21,895	(6,404)
Актuarная убыток/(прибыль) в результате пересмотра демографических допущений	8,121	(42,714)
Актuarный убыток в результате пересмотра финансовых допущений	1,690	24,389
Итого переоценка обязательств с установленными пенсионными выплатами	31,706	(24,729)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	85,655	40,518
Общие и административные расходы	69,394	53,911
Итого признанные в прибыли и убытке за год	155,049	94,429
Признано в прочем совокупном доходе/(расходе)	31,706	(24,729)
Итого актуарные убытки и стоимость текущих услуг	186,755	69,700

Расходы по отмене дисконта включены в состав финансовых расходов (примечание 25).

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

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

<i>В процентном выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	5.86	6.0
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8.0	8.0
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	10.78	10.7

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 10.6 лет (2014 год: 10.18 лет).

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(36,987)
Уменьшение на 3 процента	37,147
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	32,940
Уменьшение на 3 процента	(32,175)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(31,697)
Уменьшение на 3 процента	37,983

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

18 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,352,697	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	1,352,697	-
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2,449,886	535,244
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	2,449,886	535,244
Итого финансовые обязательства	3,802,583	535,244
Авансы полученные	1,331,648	477,065
Прочие налоги к уплате	915,883	509,320
Задолженность перед работниками	417,749	395,063
Резервы по неиспользованным отпускам	395,774	316,703
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	46,421	45,902
Итого нефинансовые обязательства	3,107,475	1,744,053
Итого краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,557,361	2,279,297

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

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доллар США	2,416,019	58,040
Тенге	1,274,307	304,487
Китайский юань	89,163	170,928
Евро	12,357	690
Российский рубль	10,737	1,099
Итого финансовые обязательства	3,802,583	535,244

19 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Реализация добытого угля	32,472,968	28,478,062
Реализация кокса и смолы	3,720,769	5,051,271
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	3,379,267	3,325,940
Доход/ комиссия от реализации приобретённого кокса	2,255,600	1,474,033
Итого доходы	41,828,604	38,329,306

20 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		4,445,715	4,138,627
Амортизация основных средств	6	3,817,948	3,726,916
Материалы		3,683,811	4,957,442
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи		1,892,814	1,167,048
Ремонт и обслуживание		1,375,097	1,202,978
Электроэнергия		930,933	793,565
Прочие налоги		919,553	1,019,846
Страхование		222,307	201,897
Охрана		198,564	169,789
Обучение персонала		124,258	78,991
Прочие		967,887	616,735
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(85,493)	(6,075)
Итого себестоимость реализации		18,493,394	18,067,759

21 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	1,899,435	23,470
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	434,890	-
Сортировка угля	13,123	30,750
Аренда машин и оборудования	9,097	7,682
Реализация электроэнергии	8,519	-
Реализация материалов (чистая)	8,027	15,791
Реализация щебня (чистая)	214	-
Итого прочие операционные доходы	2,373,305	77,693

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 8,417,456 тысяч тенге и 6,518,021 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2014 года: 2,050,878 тысяч тенге и 2,027,408 тысяч тенге, соответственно).

22 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		1,495,382	793,188
Спонсорская и прочая финансовая помощь		1,282,837	246,755
Гонорары за управленческие услуги		1,016,816	620,772
Консультационные и прочие профессиональные услуги		531,281	245,476
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы		90,509	-
Ремонт и техническое обслуживание		82,233	102,366
Прочие налоги, кроме подоходного налога		77,300	78,136
Амортизация основных средств	6	72,878	62,774
Командировочные и представительские расходы		65,912	18,758
Штрафы и пени		46,606	21,339
Банковские сборы		19,773	19,266
Расходы на связь		19,175	15,738
Прочие		158,858	87,361
Итого общие и административные расходы		4,959,560	2,311,929

23 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Питание	80,483	65,414
Убыток за вычетом прибыли от списания основных средств	5,958	268
Расходы при отсутствии производства	434	6,091
Реализация электроэнергии	-	432
Реализация щебня (чистая)	-	375
Прочие	116,006	131,302
Итого прочие операционные расходы	202,881	203,882

24 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	9,620,855	-
Амортизация финансовых гарантий	794,993	393,630
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	533,355	-
Процентные доходы по займам выданным	807,855	244,864
Процентные доходы по банковским депозитам	295,054	189,735
Амортизация по финансовым инструментам, доход от дисконтирования	157,433	24,868
Убыток от реструктуризации займов выданных	(6,600,300)	-
Итого финансовые доходы	5,609,245	853,097

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 9,645,457 тысяч тенге и 24,602 тысяч тенге, соответственно.

25 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	15	1,323,317	1,368,979
Убыток от первоначального признания долгосрочных займов выданных		163,399	460,290
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	16	107,488	75,676
Процентные расходы по кредиторской задолженности с отсрочкой платежа		48,723	5,000
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	17	47,391	46,468
Чистый убыток от курсовой разницы ¹		-	27,533
Итого финансовые расходы		1,690,318	1,983,946

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 1,482,201 тысяч тенге и 1,509,734 тысяч тенге, соответственно.

26 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	5,063,711	3,425,151
Экономия по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(40,188)	(28,009)
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	5,743,705	2,550,640
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(133,105)	(24,881)
Итого расходы по текущему подоходному налогу	10,634,123	5,922,901
Расходы по отсроченному подоходному налогу (Экономия)/расходы по отсроченному налогу на сверхприбыль	168,700 (192,541)	311,843 276,301
Итого (экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу	(23,841)	588,144
Расходы по подоходному налогу за год	10,610,282	6,511,045

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	24,851,827	15,748,158
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2014 год: 20 процентов)	4,970,365	3,149,632
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль	5,610,600	2,525,759
- отсроченный налог на сверхприбыль	(192,541)	276,301
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(40,188)	(28,009)
- отсроченный подоходный налог за предыдущий период	60,640	142,921
- непризнанный налоговый убыток	45,296	-
- эффект разных ставок налога в других странах	12,504	9,109
- финансовые гарантии	(1,006)	195,070
- спонсорская помощь	211,973	32,738
- содержание социальной сферы	11,020	19,030
- доля в прибыли/(убытках) совместного предприятия	(84,172)	22,831
- обесценение инвестиции в Совместное предприятие	-	161,081
- прочие постоянные разницы	5,791	4,582
Расходы по подоходному налогу за год	10,610,282	6,511,045

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

26 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 года	Объедине- ние бизнеса	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Задолженность по вознаграждениям работникам	(304,752)	-	(59,986)	(15,431)	(380,169)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(133,929)	-	(26,830)	-	(160,759)
Займы выданные с дисконтированной стоимостью	(59,719)	-	(22,223)	-	(81,942)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(272,153)	(25,122)	297,275	-	-
Валовый актив по отсроченному налогу	(770,553)	(25,122)	188,236	(15,431)	(622,870)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	2,858,685	-	(287,371)	-	2,571,314
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	332,500	-	75,470	-	407,970
Обязательство по возмещению исторических затрат	19,979	-	(1,112)	-	18,867
Прочие начисления	28,537	-	936	-	29,473
Валовое обязательство по отсроченному налогу	3,239,701	-	(212,077)	-	3,027,624
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(770,553)	(25,122)	188,236	(15,431)	(622,870)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	2,469,148	(25,122)	(23,841)	(15,431)	2,404,754

26 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(285,355)	(10,307)	(9,090)	(304,752)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(114,472)	(19,457)	-	(133,929)
Кредиты с дисконтированной стоимостью	-	(59,719)	-	(59,719)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(490,522)	218,369	-	(272,153)
Валовый актив по отсроченному налогу	(890,349)	128,886	(9,090)	(770,553)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	2,442,036	416,649	-	2,858,685
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	281,897	50,603	-	332,500
Обязательство по возмещению исторических затрат	21,077	(1,098)	-	19,979
Кредиты с дисконтированной стоимостью	6,412	(6,412)	-	-
Прочие начисления	29,020	(483)	-	28,537
Валовое обязательство по отсроченному налогу	2,780,442	459,259	-	3,239,701
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(890,349)	128,886	(9,090)	(770,553)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	1,890,093	588,145	(9,090)	2,469,148

26 Подоходный налог (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(179,901)	(146,992)
- подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(442,968)	(623,561)
Активы по отсроченному налогу	(622,869)	(770,553)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	139,324	158,553
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	2,888,299	3,081,148
Обязательства по отсроченному налогу	3,027,623	3,239,701
Признанное обязательство по отсроченному налогу	2,404,754	2,469,148

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 339.10 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

Горнопромышленный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль (примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2015 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2014 год: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. 3 декабря 2015 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2016 года. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

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

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

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

В апреле 2013 года налоговые органы начали тематическую проверку по трансфертному ценообразованию по сделкам Компании за период 2009–2011 гг. В сентябре 2013 года данная налоговая проверка была приостановлена в связи с запросами налогового органа. На конец 2015 года налоговые органы не возобновили проверку по трансфертному ценообразованию. Руководство считает, что по результатам данной проверки не возникнет каких-либо существенных доначислений.

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

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством Индустрии и Новых Технологий, Компания обязана достигнуть уровня добычи в 5,800-8,700 тысяч тонн в год в период с 2009 года по 2050 год. Фактическая добыча за 2015 год составила 10,054 тысяч тонн (2014 год: 9,668 тысяч тонн).

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

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

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 1,617,746 тысяч тенге (2014 год: 472,196 тысяч тенге).

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

28 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по категориям. Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Прочие внеоборотные активы	9	2,266,454	1,430,486
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	11	2,684,454	967,124
Займы выданные	12	27,014,616	12,469,895
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	7,991,356	1,116,907
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	3,000	3,000
Итого финансовые активы		39,959,880	15,987,412
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	18	3,802,583	535,244
Дивиденды к выплате	14	89,985	93,810
Финансовые гарантии	15	1,237,235	1,242,267
Обязательства по привилегированным акциям		60,938	71,564
Итого финансовые обязательства		5,190,741	1,942,885

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(а) Кредитный риск**

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Денежные средства с ограничением по снятию	9	2,266,454	1,430,486
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11	2,684,454	967,124
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	3,000	3,000
Займы выданные	12	27,014,616	12,469,895
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денег в кассе	13	7,990,144	1,116,433
Итого максимальный размер кредитного риска		39,958,668	15,986,938

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,964,472,479 тысяч тенге (2014 год: 833,021,719 тысяч тенге) (примечание 15), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

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

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги банков по состоянию на 31 декабря 2015 года и суммы размещенных в этих банках денежных средств и денежных эквивалентов, и денежных средств с ограничением по снятию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2015 г.	2014 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i> (примечание 13)			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	3,319,860	780,458
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	2,633,125	-
АО Банк ВТБ	BB (S&P)	762,790	18,218
HSBC, Нидерланды	AA- (Fitch)	644,653	12,384
China Construction Bank Corporation, Китай	A (Fitch)	629,716	305,373
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		7,990,144	1,116,433
<i>Неснижаемый остаток по депозитам</i> (примечание 11)			
АО Банк ВТБ	BB (S&P)	44,150	14,794
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	33,721	75,202
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	19,701	11,989
Прочие	Без рейтинга	1	4,676
Итого неснижаемый остаток по депозитам		97,573	106,661
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i> (примечание 9)			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	2,266,454	1,430,486
Итого денежные средства с ограничением по снятию		2,266,454	1,430,486

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

(б) Рыночный риск

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

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
2015 г.					
Валютные финансовые активы	14,233,619	1,932,192	613,194	-	16,779,005
Валютные финансовые обязательства	(2,416,019)	(10,737)	(89,163)	(12,357)	(2,528,276)
2014 г.					
Валютные финансовые активы	10,261,257	558,231	275,108	355	11,094,951
Валютные финансовые обязательства	(58,040)	(1,099)	(170,928)	(690)	(230,757)

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться с 20 августа 2015 года от поддержания обменного курса тенге и приступил к реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 340 тенге за 1 доллар США.

На 31 декабря 2015 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,890,816 тысячи тенге (2014 год: если курс увеличится на 10 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 816,257 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США займов выданных и денежных средств и денежных эквивалентов.

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

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

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

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

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

(в) Риск ликвидности

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
	Прим.						
<i>На 31 декабря 2015 года</i>							
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18	3,802,583	3,955,145	1,948,129	501,754	1,505,262	-
Дивиденды к выплате	14	89,985	89,985	89,985	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		60,938	202,347	-	5,951	11,903	184,493
Итого финансовые обязательства		3,953,506	4,247,477	2,038,114	507,705	1,517,165	184,493
<i>На 31 декабря 2014 года</i>							
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18	535,244	535,244	535,244	-	-	-
Дивиденды к выплате	14	93,810	93,810	93,810	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		71,564	208,298	-	5,951	11,903	190,444
Итого финансовые обязательства		700,618	837,352	629,054	5,951	11,903	190,444

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В течение 2015 года все обязательства Компании исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

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

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

Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемных средств и собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года у Компании отсутствовали заемные средства.

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

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

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

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8	Уровень 3	не оценено	Уровень 3	не оценено
Прочие внеоборотные активы	9	Уровень 3	2,266,454	Уровень 3	1,430,486
Займы выданные	12	Уровень 3	26,669,671	Уровень 3	12,390,387
Финансовые обязательства					
Финансовые гарантии	15	Уровень 3	1,237,235	Уровень 3	1,242,267
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	60,938	Уровень 3	71,564

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

В процентах	2015 г.	2014 г.
Рыночная комиссия	1.0 – 1.5	1.0–1.8
Ставка дисконта	9.31 – 12.34	9.31

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

29 События после окончания отчетного периода

Реструктуризация займов ПАО «Сбербанк». 26 января 2016 года Группа провела реструктуризацию займов, полученных от ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,647 миллиона долларов США, которые распределены между АО «ССГПО», АО «ТНК «Казхром» и Eurasian Resources Group B.V. в сумме 970 миллионов долларов США, 822 миллиона долларов США и 855 миллиона долларов США, соответственно. Первоначально, 2,625 миллионов долларов США были получены на основании кредитных соглашений от 24 июня 2013 года и 15 сентября 2014 года с ПАО «Сбербанк России», и 22 миллиона долларов были получены 10 апреля 2015 года от АО ДБ «Сбербанк России». Эффективная дата дополнительного соглашения 14 марта 2016 года. В дополнительном соглашении пересмотрены сроки погашения основного долга, что позволило снизить существующие договорные объемы погашения основного долга в 2016 году с 1,282 миллионов долларов США до 35 миллионов долларов США. Сумма основного долга подлежит погашению в декабре 2020 года, с возможностью продления срока до декабря 2022 года при выполнении определенных условий. Ставка вознаграждения составит 7.5% в течение первых двух лет и 8% в течение оставшегося срока действия займа.

По данному займу в качестве гарантов выступили АО «ТНК «Казхром», АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания», АО «Алюминий Казахстана», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit LLP», Eurasian Resources Group B.V., Eurasian Resources Group S.à r.l., ENRC Limited, ENRC Finance Limited, ENRC Africa Holdings Limited, ENRC N.V., ENRC Treasury - Africa Limited, Camrose Resources Limited, Bahia Minerals B.V., ERG Sales AG. Данная гарантия не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Реструктуризация займов АО «ВТБ». 15 февраля 2016 года Группа провела реструктуризацию займов, полученных от АО «ВТБ» в сумме 1,570 миллионов долларов США, которые распределены между «ТНК «Казхром», АО «Евроазиатская энергетическая компания» и АО «Шубарколь Комир» в сумме 920 миллионов долларов США, 400 миллионов долларов США и 250 миллионов долларов США, соответственно. Дополнительное соглашение снизило сумму основного долга к погашению в 2016 году с 1,466 миллионов долларов до 38 миллионов долларов США. Сумма основного долга подлежит погашению в декабре 2020 года, с возможностью продления срока до декабря 2022 года. Ставка вознаграждения составит 7.5% в течение первых двух лет и 8% в течение оставшегося срока действия займа. В случае, если Группа использует возможность продления срока займа, ставка вознаграждения подлежит увеличению до 8.5%.

29 События после окончания отчетного периода (продолжение)

По данному займу в качестве гарантов выступили АО «ТНК «Казхром», АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания», АО «Алюминий Казахстана», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit LLP», Eurasian Resources Group B.V., Eurasian Resources Group S.à r.l., ENRC Limited, ENRC Finance Limited, ENRC Africa Holdings Limited, ENRC N.V., ENRC Treasury - Africa Limited, Camrose Resources Limited, Bahia Minerals B.V., ERG Sales AG, ENRC Africa 1 Limited, ENRC Africa B.V., Enya Holding B.V., ENRC Congo BV, ERG Sales Africa AG. Данная гарантия не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Займы полученные. 29 марта 2016 года Компания подписала соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с ТОО «Кредитное Товарищество ENRC Кредит» на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге, с периодом доступности до 31 декабря 2017 года. В рамках данного соглашения, АО «Шубарколь Комир» использовало 11,020,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 1% годовых и датой погашения 31 декабря 2018 года.

Займы выданные

28 января 2016 года ТОО «Кредитное Товарищество ENRC Кредит» было совершено полное досрочное погашение задолженности по существующей долгосрочной кредитной линии на сумму 4,915,000 тыс. тенге.

После окончания отчетного года, Компания предоставила займы ENRC Finance Limited на общую сумму 23,300,000 тыс. тенге. Данные займы были предоставлены на период менее шести месяцев со ставкой вознаграждения 10% годовых.

Ниже представлена информация о займах, предоставленных ENRC Finance Limited после отчетной даты:

Наименование Компании	Дата соглашения	Валюта	Сумма в валюте	Ставка вознаграж дения	Дата погашения
ENRC Finance Limited	28 февраля 2016	тыс. тенге	9,500,000	10%	92 дня
	28 февраля 2016	тыс. тенге	3,800,000	10%	91 день
	29 марта 2016	тыс. тенге	3,500,000	10%	176 дней
	29 марта 2016	тыс. тенге	3,700,000	10%	175 дней
	29 марта 2016	тыс. тенге	2,800,000	10%	10 дней

29 апреля 2016 года Компания, ENRC Finance Limited и ENRC NV подписали трехсторонний договор. Согласно данному договору ENRC NV заменило ENRC Finance Limited в качестве заемщика по кредитным линиям на общую сумму 33,600,000 тыс. тенге, без изменения ставки вознаграждения и даты погашения. В июне 2016 года стороны подписали дополнение к кредитным соглашениям на общую сумму 23,100,000 тыс. тенге с целью продлить срок погашения на один год и увеличить ставку вознаграждения до 11% годовых.

20 мая 2016 года Компания предоставила заем ENRC NV на сумму 250 миллионов долларов США срок погашения, по которому составляет шесть месяцев и ставка вознаграждения 7.51% годовых.