

# **ТОО «Joint Resources»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и отчет независимого аудитора**

**За год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

## **Содержание**

### **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1 Группа и её деятельность .....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	7
3 Новые учетные положения .....	18
4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
5 Сегментная отчетность .....	21
6 Расчеты и операции со связанными сторонами .....	27
7 Приобретение существенных дочерних компаний .....	28
8 Основные средства .....	29
9 Горнорудные активы .....	30
10 Активы по разведке и оценке .....	30
11 Нематериальные активы .....	31
12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	31
13 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности .....	31
14 Инвестиции в ассоциированные компании .....	35
15 Прочие долгосрочные активы .....	35
16 Товарно-материальные запасы .....	35
17 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	36
18 Денежные средства и их эквиваленты .....	37
19 Капитал .....	37
20 Займы .....	37
21 Долгосрочные резервы .....	41
22 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	42
23 Выручка .....	43
24 Себестоимость продаж .....	43
25 Общие и административные расходы .....	43
26 Расходы по реализации .....	44
27 Финансовые расходы .....	44
28 Финансовые доходы .....	44
29 Прочие операционные доходы .....	44
30 Прочие операционные расходы .....	45
31 Подоходный налог .....	45
32 Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	48
33 Финансовые инструменты по категориям .....	52
34 Управление финансовыми рисками .....	52
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	55
36 События после отчетной даты .....	56



Директор

ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФО № 000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец

31 июля 2017 г.

Участнику ТОО «Joint Resources»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение с оговоркой*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Joint Resources» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

#### *Судебные разбирательства*

Как указано в Примечании 20 к консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. у Группы имеется не урегулированное судебное разбирательство с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в отношении действительности договора. Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении задолженности Группы перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» по состоянию на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. и суммы влияния амортизации задолженности и признания (прекращения признания) задолженности на совокупный убыток за 2015 г. и 2016 г. Соответственно, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо корректировки данных сумм.

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

### *Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление-за консолидированную финансовую отчетность*

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением

случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### ***Ответственность аудитора за аudit консолидированной финансовой отчетности***

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

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

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

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

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

Республика Казахстан  
050059, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тай»,  
корпус 1 Б, офис 301-302



О.И. Шмидт

**ТОО «Joint Resources»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2016г.</i>	<i>31 декабря 2015г.</i>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	8	22,803,570	24,079,969
Горнорудные активы	9	3,971,589	3,893,633
Активы по разведке и оценке	10	13,431,446	5,395,759
Нематериальные активы	11	11,338,675	11,977,001
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	48,000	48,000
Авансы, выданные за долгосрочные активы		792,737	525,256
Займы выданные		511,347	
Активы по отсроченному подоходному налогу	31	578,063	519,974
Долгосрочный НДС к возмещению		1,699,742	
Прочие долгосрочные активы	15	536,471	358,517
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>55,711,640</b>	<b>46,798,109</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	16	822,710	838,583
Актив по вскрышным работам		1,691,074	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	5,973,502	1,974,882
НДС к возмещению			671,041
Предоплата по подоходному налогу		42,812	964
Прочие краткосрочные активы		11,514	16,294
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога		41,818	48,353
Денежные средства и их эквиваленты	18	807,757	1,483,751
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>9,391,187</b>	<b>5,033,868</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>65,102,827</b>	<b>51,831,977</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	19	7,182,553	5,972,550
Прочий резервный капитал	20	681,808	
Непокрытый убыток		(6,469,683)	(6,071,579)
<b>Капитал, причитающийся участникам Группы</b>		<b>1,394,678</b>	<b>(99,029)</b>
Доля неконтролирующих участников		8,070,898	7,722,636
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>9,465,576</b>	<b>7,623,607</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные резервы	21	2,098,413	1,995,502
Займы	20	23,119,042	12,995,250
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	31		539,393
Вознаграждения работникам		52,916	35,221
Прочие долгосрочные обязательства		32,817	34,575
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>25,303,188</b>	<b>15,599,941</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	20	23,411,477	25,276,188
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	6,399,134	2,594,612
Подоходный налог к уплате		10,086	457,649
Прочие налоги к уплате		462,213	249,246
Прочие текущие обязательства		51,153	30,734
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>30,334,063</b>	<b>28,608,429</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>55,637,251</b>	<b>44,208,370</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>65,102,827</b>	<b>51,831,977</b>

Подписано от имени руководства 31 июля 2017 года



Молдахметова Магираш Парахатовна  
Генеральный директор

*Исмаилова Алма Ташкенбаевна*  
Исмаилова Алма Ташкенбаевна  
Главный бухгалтер

**ТОО «Joint Resources»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Выручка Себестоимость продаж	23 24	18,929,933 (11,163,070)	12,126,343 (6,824,438)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>7,766,863</b>	<b>5,301,905</b>
Прочие операционные доходы Общие и административные расходы Расходы по реализации Начисление резервов, нетто Прочие операционные расходы	29 25 26 30	2,349,053 (1,344,616) (3,094,728) (352,001) (2,335,145)	2,653,199 (1,729,985) (939,132) (714,638) (3,146,329)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2,989,426</b>	<b>1,425,020</b>
Финансовые доходы Финансовые расходы Доход (убыток) от курсовой разницы, нетто	28 27	95,248 (4,414,441) 478,213	1,647,608 (2,335,820) (9,759,928)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(851,554)</b>	<b>(9,023,120)</b>
Экономия по подоходному налогу	31	456,427	30,330
<b>Убыток за год</b>		<b>(395,127)</b>	<b>(8,992,790)</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>			
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам		(22,081)	
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>(417,208)</b>	<b>(8,992,790)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Участникам Группы Неконтролирующим участникам		(387,063) (8,064)	(4,554,638) (4,438,152)
<b>Убыток за год</b>		<b>(395,127)</b>	<b>(8,992,790)</b>
<b>Итого совокупный доход (убыток), причитающийся:</b>			
Участникам Группы Неконтролирующим участникам		(398,104) (19,104)	(4,554,638) (4,438,152)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>(417,208)</b>	<b>(8,992,790)</b>

Подписано от имени руководства 31 июля 2017 года

Молдахметова Магирай Паракатовна  
Генеральный директор



Исмайлова Алма Ташкенбаевна  
Главный бухгалтер

**ТОО «Joint Resources»**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Прочий резервный капитал	Итого	Доля неконтролирующих участников	Всего капитала
<b>Остаток на 1 января 2015г.</b>		<b>5,972,451</b>	<b>(1,516,941)</b>		<b>4,455,510</b>	<b>10,198,313</b>	<b>14,653,823</b>
Убыток за год			(4,554,638)		(4,554,638)	(4,438,152)	(8,992,790)
Прочий совокупный убыток							
<b>Итого совокупный убыток за год</b>			<b>(4,554,638)</b>		<b>(4,554,638)</b>	<b>(4,438,152)</b>	<b>(8,992,790)</b>
Взнос участников	19	99			99		99
Изменение доли участников						1,962,475	1,962,475
<b>Остаток на 31 декабря 2015г.</b>		<b>5,972,550</b>	<b>(6,071,579)</b>		<b>(99,029)</b>	<b>7,722,636</b>	<b>7,623,607</b>
Убыток за год			(387,063)		(387,063)	(8,064)	(395,127)
Прочий совокупный доход			(11,041)		(11,041)	(11,040)	(22,081)
<b>Итого совокупный доход за год</b>			<b>(398,104)</b>		<b>(398,104)</b>	<b>(19,104)</b>	<b>(417,208)</b>
Взнос участников	19	1,210,003			1,210,003		1,210,003
Дисконт по займу связанный стороны	20			681,808	681,808		681,808
Изменение доли участия						367,366	367,366
<b>Остаток на 31 декабря 2016г.</b>		<b>7,182,553</b>	<b>(6,469,683)</b>	<b>681,808</b>	<b>1,394,678</b>	<b>8,070,898</b>	<b>9,465,576</b>

Подписано от имени руководства 31 июля 2017 года

Молдахметова Магирайш Парахатовна  
 Генеральный директор



Исмаилова Алма Ташкенбаевна  
 Главный бухгалтер

**ТОО «Joint Resources»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(851,554)	(9,023,120)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию		3,334,563	2,559,334
Резерв по неиспользованным отпускам		25,596	40,962
Резерв по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и запасам		352,001	714,638
Нереализованную курсовую разницу		(363,455)	9,753,959
Убыток от выбытия основных средств		35,887	47,672
Финансовые затраты	27	4,414,441	2,335,820
Финансовые доходы	28	(95,248)	(1,647,608)
Прочее			24,885
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		6,852,231	4,806,542
Товарно-материальные запасы		25,609	(144,591)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(4,971,037)	(271,567)
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога и НДС к возмещению		(116,398)	(64,833)
Прочие краткосрочные активы		58,900	62,796
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		460,025	(403,014)
Налоги к уплате		190,328	(35,221)
Прочие текущие обязательства		8,888	(40,397)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		2,508,546	3,909,715
Проценты полученные		5,094	4,157
Подоходный налог уплаченный		(631,578)	(264,719)
Проценты уплаченные		(942,709)	(729,019)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		939,353	2,920,134
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств, нематериальных активов, горнорудных активов и авансы, выплаченные за долгосрочные активы		(1,552,718)	(4,749,629)
Приобретение активов по разведке и оценке		(7,238,947)	(3,234,146)
Погашение обязательств по контракту на недропользование		(34,703)	(36,347)
Приобретение долей участия в дочерних компаниях			(10,182,871)
Размещение депозита		(79,987)	(44,148)
Прочее			(61,783)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		(8,906,355)	(18,308,924)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Погашение займов		(20,520,491)	(13,013,003)
Получение займов		26,396,364	26,426,361
Прочие		(11,515)	
Прочие взносы собственников по компаниям, находящимся под общим контролем		336,305	1,962,475
Взносы в уставный капитал	19	1,210,000	99
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		7,410,663	15,375,932
<b>Чистое уменьшение денежных средств</b>		(556,339)	(12,858)
Чистая курсовая разница		(119,655)	963,668
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1,483,751	532,941
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	18	807,757	1,483,751

Следующие неденежные и прочие операции были исключены из отчета о движении денежных средств

- в 2016 году поступления в основные средства в размере 608,384 тысячи тенге были профинансираны посредством авансов, выданных в 2015 году (2015 год: 17,023 тысячи тенге);
- в 2016 году поступления в активы по разведке и оценке в размере 2,582,016 тысяч тенге были профинансираны за счет увеличения кредиторской задолженности (2015 год: 271,529 тысяч тенге).

Подписано от имени руководства 31 июля 2017 года

Молдахметова Магираш Парахатовна  
Генеральный директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 56 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Исмаилова Алма Ташкенбаевна  
Главный бухгалтер

## 1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для ТОО «Joint Resources» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

### ***Корпоративная предыстория***

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №459-1910-06-ТОО выдано Управлением юстиции Медеуского района, г.Алматы), БИН 120540008969.

### ***Участник Компании***

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года единственным участником и конечной контролирующей стороной Компании является господин Кулибаев Тимур Аскарович.

### ***Основная деятельность***

До 2014 года деятельность Группы была существенно диверсифицирована: Группа осуществляла деятельность в сферах разработки, создания и обслуживания программного обеспечения, производства электромонтажных работ, оптовой торговли нефтепродуктами, производства и реализации электроэнергии, добыча и переработка полезных ископаемых.

В 2014 году участники Группы определили в качестве приоритетных направлений деятельности Группы горнодобывающую отрасль, производство и реализацию электроэнергии. В связи с этим в 2014 году Группа выделила в отдельную организацию предприятия, деятельность которых не являлась основной деятельностью Группы.

### ***Основные дочерние компании и ассоциированные компании***

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2016 года в процентном выражении в скобках):

ТОО «Кристалл Менеджмент» (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТОО «Кристалл Менеджмент» является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. Группа контролирует деятельность ТОО «Кристалл Менеджмент», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Шубарколь Премиум» (67%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТОО «Шубарколь Премиум» является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, эксплуатация горных производств. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа владела 99.99% ТОО «Vostok Development» компанией, зарегистрированной в Республике Казахстан, и являющейся холдинговой компанией, которая в свою очередь владела 67% в уставном капитале ТОО «Шубарколь Премиум». В 2016 году, в результате реорганизации, ТОО «Vostok Development» было присоединено к Компании, и по состоянию на 31 декабря 2016 года Компания напрямую владеет 67% в ТОО «Шубарколь Премиум». Группа контролирует деятельность ТОО «Шубарколь Премиум», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «KazCementCompany» (70%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является осуществление проекта строительства цементного завода в Алматинской области. Группа контролирует деятельность ТОО «KazCementCompany», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Premier Development Company» (50%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 100% в уставном капитале ТОО «Майкубен Вест Холдинг» (26 декабря 2016 г. преобразовано из АО «Майкубен Вест Холдинг») и ТОО «Майкубен-Вест». Основной деятельностью ТОО «Майкубен Вест Холдинг» является разработка и реализация перспективных проектов развития энергетического комплекса и контроль над их исполнением, осуществление управления коммерческой деятельностью. Основной деятельностью ТОО «Майкубен Вест» является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом.

Группа контролирует деятельность ТОО «Premier Development», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» (35%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО

«Kundybai Mining» (компания, зарегистрированная в Республике Казахстан). Основной деятельностью АО «Kundybai Mining» является проектирование (технологическое) и (или) эксплуатация горных производств.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2015 года.

#### ***Контракты на недропользование***

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2016 года:

- В феврале 2014 г. ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило контракт недропользования с Министерством нефти и газа на разведку углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного в Кызылординской, Актыбинской и Карагандинской областях. Контракт недропользования был заключен на шесть лет с целью преодоления нехватки ресурсов для выработки электроэнергии.
- Контракт №4301-ТПИ от 08 ноября 2013 года на проведение добычи каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный между Министерством энергетики Республики Казахстан и ТОО «Шубарколь Премиум». Срок действия контракта 25 лет. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- Контракт №29-08-05 от 27 августа 2005 года на проведение разведки с последующей добычей известняка на участке Нижнеэкспендинское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО «KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу известняка в пределах 2-х участков Нижнеэкспендинского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 года Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- Контракт №30-08-05 от 27 августа 2005 года на проведение разведки с последующей добычей суглинков на участке Тельмановское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО «KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу суглинков в пределах 3-х участков Тельмановского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 года Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- ТОО «Майкубен-Вест» осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля от 31 сентября 1999 г. на месторождении Шоптыколь. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2017 года. 11 мая 2017 г. ТОО «Майкубен-Вест» получено разрешение уполномоченного органа на продление срока действия Контракта на добычу бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь на 25 лет при соблюдении определенных условий.
- Актом № 138 от 16 февраля 2016 года зарегистрирован Контракт на разведку гравийно-песчаной смеси на участке Восток в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный между ТОО «Шубарколь Премиум» и Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан. Данный контракт заключен на 2 года.

#### ***Лицензии***

ТОО «Майкубен-Вест» имеет следующие лицензии:

- Государственная лицензия №12003539 от 18 февраля 2011 г. на проведение деятельности связанной с оборотом прекурсоров;
- Государственная лицензия №12011543 от 17 сентября 2012 г. на разработку, производство, приобретение и реализацию взрывчатых и пиротехнических изделий.

ТОО «Шубарколь Премиум» имеет Государственную лицензию на эксплуатацию горных и химических производств №16011378, выданную РГУ «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерства по инвестициям и развитию РК, дата выдачи 15 июля 2016 года.

#### ***Адрес и место осуществления деятельности***

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Азербаева, 60.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

### Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

### Принцип непрерывности деятельности

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

### Консолидированная финансовая отчетность

#### (i) Дочерние компании

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия*

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

*(iv) Инвестиции в ассоциированные компании*

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевому методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

*(v) Выбытие дочерних и ассоциированных компаний*

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

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

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

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является тенге.

*ii) Операции и остатки в иностранной валюте*

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

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

	2016г.	2015г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	333.29	339.47
<i>Евро</i>		
Курс на конец года	352.42	371.46
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	5.43	4.65
<i>Японская йена</i>		
Курс на конец года	2.85	2.83

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

### **Основные средства**

#### *(i) Признание и последующая оценка*

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

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

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

#### *(ii) Износ*

На землю износ не начисляется. Газовые турбины амортизируются по производственному методу. Расчет ставки амортизации по производственному методу рассчитывается на основе фактически использованных моточасов из общего резерва часов. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания себестоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	7-10
Прочие	2-20

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

#### *(iii) Обесценение*

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

#### *(iv) Незавершенное строительство*

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости и представлено основными средствами в процессе строительства, оборудованием, ожидающим установки и монтажа, а также материалами, используемыми в строительстве и капитальном ремонте. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Когда строительство завершено или машины и оборудование готовы для использования, объект переводится в соответствующую категорию. На незавершенное строительство износ не начисляется.

**Активы по разведке и оценке***i) Признание и последующая оценка*

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе активов по разведке и оценке до тех пор пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы, горючее и электроэнергию, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае, если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут продолжать учитываться как актив.

Все затраты такого рода полежат технической, коммерческой и управлеченческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. Если этого больше не происходит, затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав нефтегазовых активов.

*(ii) Затраты на приобретение лицензий на разведку*

Затраты по приобретению лицензий на разведку амортизируются по методу единицы издержек производства в течение срока лицензии, с даты начала коммерческого производства соответствующего месторождения. Ожидаемый срок полезного использования актива пересматривается на ежегодной основе и, в случае необходимости, изменение срока полезного использования учитывается перспективно.

*(iii) Обесценение активов по разведке и оценке*

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

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

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

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

На 31 декабря 2016 года Группа не обнаружила индикаторов обесценения разведочных и оценочных активов.

**Горнорудные активы**

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу и обязательства по восстановлению месторождения. Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе горнорудных активов и амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи всех запасов месторождения.

Затраты на вскрышу понесенные в период коммерческой добычи капитализируются только при условии, что они приводят к получению будущих выгод от получения доступа к дополнительным запасам, количество таких дополнительных запасов может быть надежно измерено, и такие расходы можно точно определить и соотнести с дополнительными запасами. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием произ-

водственного метода в течение добычи дополнительных запасов, к которым был получен доступ в результате проведения вскрышных работ.

В случае если не представляется практически возможным провести четкое разделение вскрышных работ на работы, связанные с текущей добычей и работы, связанные с улучшением доступа к конкретным компонентам рудного тела, такие расходы распределяются на основании ожидаемого коэффициента вскрыши по оставшимся запасам. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи оставшихся запасов.

#### **Нематериальные активы**

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Право на недропользование амортизируется по производственному методу, с отнесением сумм амортизации на себестоимость готовой продукции. Производственный метод применяется на основе расчета коэффициента добычи текущего периода к общему объему извлекаемых запасов.

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

#### **Финансовые инструменты**

##### **(i) Основные условия оценки**

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

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

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

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

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях,

течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаляемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

*(ii) Классификация финансовых активов*

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

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

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

*(iii) Классификация финансовых обязательств*

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

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

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

*(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов*

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

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

*(v) Прекращение признания финансового актива*

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

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

*(vi) Прекращение признания финансового обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства наступает тогда, когда обязательство выполнено, аннулировано или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно иных условиях, или если условия существующего обязательства существенно изменились, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**(vii) Взаимозачет**

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

**Займы и дебиторская задолженность**

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

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

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

**Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Займы**

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

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

При учете займов от связанных сторон на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

**Авансы и предоплаты**

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

Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

**Товарно-материальные запасы**

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

**Налог на добавленную стоимость**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**Прекращенная деятельность**

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

**Распределение чистого дохода**

Распределенный чистый доход признается как обязательство и вычитается из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если он был объявлен и утвержден до конца отчетного периода включительно. Информация о распределенном чистом доходе раскрывается в отчетности, если он был рекомендован до конца отчетного периода, а также рекомендован или объявлен после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

**Резервы**

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

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

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

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

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

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

***Обязательство по возмещению исторических затрат***

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

***Государственные субсидии***

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

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

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

***Операционная аренда***

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

***Вознаграждения работникам***

Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и взносов в фонд социального страхования составляет 11% от облагаемых доходов работников Группы.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает из доходов работников и перечисляет в Единый накопительный пенсионный фонд обязательные взносы в размере 10% от заработной платы работников. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются Единым накопительным пенсионным фондом.

***Признание выручки***

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка от продажи электроэнергии признается, когда электроэнергия передана со средств передачи Группы её клиентам.

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

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

***Расходы***

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

***Подоходный налог***

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

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

#### **Отчетность по сегментам**

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

### **3 Новые учетные положения**

- i) *Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и принятые Группой*
  - МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
  - Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
  - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу на перспективной основе для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
  - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно);
  - Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**Ежегодные усовершенствования МСФО** (цикл 2012-2014 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Документ включает в себя следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и (IAS) 28: «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, применяются ретроспективно).

Поправки не оказали влияние на финансовую отчетность Группы.

*(ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой*

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к IFRS 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования» (вступают в силу в зависимости от выбранного организацией подхода);
- IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- IAS 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) (вступают в силу в части применения поправок к IFRS 12 – для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и в части применения IFRS 1 и IAS 28 – 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

В настоящее время Группа оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и консолидированную финансовую отчетность.

#### **4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

##### **Принцип непрерывности деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 20,942,876 тысяч тенге (2015 год: 23,574,561 тысяча тенге).

Непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2016 год составил 6,469,683 тысячи тенге (на 31 декабря 2015 года: 6,071,579 тысяч тенге).

Данное обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, сумм представляемой выручки и расходов, а также используемых классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могут возникнуть вследствие данной неопределенности, и данные корректировки могут быть достаточно существенными.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

Для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения, и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство Группы определило компании, входящие в Группу как самостоятельные генерирующие единицы. В 2016 и 2015 годах Руководство Группы не обнаружило каких-либо индикаторов обесценения в отношении нефинансовых активов.

#### **Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов и прочих производственных активов, а также по восстановлению участков земель и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов признается в отношении будущей ликвидации и восстановления активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождений, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохраных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление активов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления активов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

#### **Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов**

Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. При первоначальном (или предшествующем) определении запасов угля 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 запасов угля, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в предыдущей оценке запасов угля. 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, которые могут влиять на экономические характеристики минеральных запасов.

Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

#### ***Сроки полезного использования прочих основных средств***

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

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

#### ***Признание актива по отсроченному подоходному налогу***

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

#### ***Первоначальное признание операций со связанными сторонами***

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

## **5 Сегментная отчетность**

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

#### ***(а) Описание операционных сегментов***

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Шубарколь: сегмент представлен компанией ТОО «Шубарколь Премиум», осуществляющей добычу каменного угля открытым способом;
- Майкубен: сегмент представлен компаниями ТОО «Premier Development Company», АО «Майкубен Вест Холдинг», ТОО «Майкубен Вест», осуществляющими добычу и дальнейшую продажу бурого угля;
- Кристалл Менеджмент: сегмент представлен компанией ТОО «Кристалл Менеджмент», осуществляющей производство и реализацию электроэнергии энергоснабжающим предприятиям, а также с 2014 г. проводящей разведку углеводородных ресурсов;

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

**(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения, подоходного налога, износа и амортизации («EBITDA»). Этот показатель не включает прибыль от объединения предприятий, убытки от обесценения инвестиций, основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов, убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов, доходы по государственным субсидиям и прочие единовременные статьи.

Активы сегмента включают валовую стоимость товарно-материальных запасов, валовую стоимость долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, основные средства, горнорудные активы, активы по разведке и оценке, нематериальные активы, предоплаты за долгосрочные активы, а также инвестиции в ассоциированные компании, инвестиции, учитываемые по себестоимости. Обязательства сегмента включают финансовую кредиторскую задолженность, авансы полученные и займы.

Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка	4,765,848	8,238,082			5,926,003		18,929,933
<b>Сегментная выручка</b>	<b>4,765,848</b>	<b>8,238,082</b>			<b>5,926,003</b>		<b>18,929,933</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(45,774)</b>	<b>266,257</b>	<b>2,083,736</b>		<b>1,322,299</b>	<b>(7,361)</b>	<b>3,619,157</b>
Амортизация и обесценение основных средств							
Амортизация горнорудных активов		(7,106)		(1,054,677)			(2,037,649)
Амортизация нематериальных активов		(22,828)		(96,201)			(119,029)
		(10,047)		(619,684)			(629,731)
Финансовый доход							95,248
Финансовый расход							(4,414,141)
Курсовая разница							478,213
Убыток до налогообложения							(851,554)
Экономия по подоходному налогу							456,427
Убыток за год от непрерывной деятельности							(395,127)
Капитальные затраты:							
Поступления основных средств (за вычетом капи- тализированных расходов по займам)							1,418,505
Поступления горнорудных активов							196,985
Поступления активов по разведке и оценке							8,072,450
<b>Сегментные активы</b>	<b>10,748,706</b>	<b>10,570,592</b>	<b>17,981,470</b>	<b>28,321,971</b>	<b>6,233,901</b>	<b>(10,748,617)</b>	<b>63,108,023</b>
Сверка							
Нематериальные активы							18,187
Актив по отсроченному подоходному налогу							578,063
Невысправленные присяне долгосрочные активы							536,471
Прочие краткосрочные активы							11,514
Предоплата по подоходному налогу							42,812
Денежные средства и их эквиваленты							807,757
<b>Итого активы</b>	<b>65,102,827</b>						

**ТОО «Joint Resources»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

<b>Сегментные обязательства</b>	<b>10,262,957</b>	<b>10,715,986</b>	<b>27,255,157</b>	<b>15,621,640</b>	<b>2,831</b>	<b>(10,720,841)</b>	<b>53,137,730</b>
<b>Сверка</b>							
Обязательство по отсроченному подоходному налогу				2,098,413			
Долгосрочные резервы				32,817			
Прочие долгосрочные обязательства				368,291			
Нераспределенная кредиторская задолженность							
<b>Итого обязательства</b>							<b>55,637,251</b>

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 Декабря 2015 года, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка				6,667,342	5,459,001		12,126,343
<b>Сегментная выручка</b>			<b>6,667,342</b>	<b>5,459,001</b>			<b>12,126,343</b>
<b>EБITDA</b>	<b>(6,796)</b>	<b>(168,415)</b>	<b>115,302</b>	<b>1,909,811</b>	<b>(19,541)</b>		<b>1,830,361</b>
Амортизация основных средств		(7,106)	(1,054,677)		(975,866)		(2,037,649)
Амортизация горнорудных активов		-	(120,181)				(120,181)
Амортизация нематериальных активов		(10,047)	(395,294)				(405,341)
Финансовый доход						1,647,608	
Финансовый расход						(2,335,820)	
Курсовая разница						(9,759,928)	
<b>Убыток до налогообложения</b>							<b>(9,023,120)</b>
Экономия по подоходному налогу						30,330	
<b>Убыток за год от непрерывной деятельности</b>							<b>(8,992,790)</b>
<b>Капитальные затраты:</b>							
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	809,534	16,932,477	507,884			32,236	
Поступления горнорудных активов	1,268,208	1,221,581					2,489,789
Поступление прав на разведку		5,956,622					6,065,936
Поступления активов по разработке и оценке			2,973,495				2,973,495
<b>Сегментные активы</b>	<b>18,609</b>	<b>5,156,395</b>	<b>17,582,649</b>	<b>20,461,872</b>	<b>6,232,962</b>	<b>(18,197)</b>	<b>49,434,290</b>
<b>Сверка</b>							
Нематериальные активы							18,187
Актив по отсроченному подоходному налогу							519,974
Нераспределенные прочие долгосрочные активы							358,517
Прочие краткосрочные активы							16,294
Предоплата по подоходному налогу							964
Денежные средства и их эквиваленты							1,483,751
<b>Итого активы</b>							<b>51,831,977</b>

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

<b>Сегментные обязательства</b>	<b>1,117,659</b>	<b>4,761,357</b>	<b>26,168,807</b>	<b>8,658,559</b>	<b>1,098</b>	<b>40,762,480</b>
<b>Сверка</b>						
Обязательство по отсроченному подоходному налогу						539,393
Долгосрочные резервы						1,995,502
Прочие долгосрочные обязательства						34,575
Нераспределенная кредиторская задолженность						876,420
<b>Итого обязательства</b>						<b>44,208,370</b>

## 6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в примечании 1.

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

Следующие компании и физические лица были включены в связанные стороны:

- Компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечной контролирующей стороны;
- Доверительный управляющий 100% долей в ТОО «Joint Resources»
- Ключевой управленческий персонал.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Денежные средства и их эквиваленты	18	806,191	
Прочая финансовая дебиторская задолженность	17	309,237	
Займы по номиналу	20	34,484,051	
Торговая кредиторская задолженность	22		225

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Денежные средства и их эквиваленты	18	1,360,438	
Прочая финансовая дебиторская задолженность	17	312,500	
Займы	20	25,986,067	
Торговая кредиторская задолженность	22	2,245	328

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

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Приобретение услуг	9,921	600
Финансовые расходы	2,979,480	

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Приобретение услуг	47,686	365
Финансовые доходы	40	
Финансовые расходы (в т. ч. капитализированные в стоимость незавершенного строительства)	1,376,146	

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2016 год составляет 546,529 тысяч тенге (2015 год: 448,912 тысяч тенге).

## 7 Приобретение существенных дочерних компаний

6 апреля 2015 г. ТОО «Premier Development Company» приобрело дочернюю компанию АО «Майкубен Вест Холдинг» путем покупки акций у независимого брокера на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Стоимость приобретения 100% -ного пакета акций составила 12,085,825 тыс. тенге. С 2015 г. 100%-ый пакет акций АО «Майкубен Вест Холдинг» является предметом залога по займу, полученному от АО «Народный банк Казахстана» (Примечание 20). Активы и обязательства приобретенной дочерней компании отражены по балансовой стоимости на дату приобретения. Разница между ценой приобретения и стоимостью чистых активов отражена в данной консолидированной финансовой отчетности как нематериальный актив «Право недропользования». Руководство Группы считает, что справедливая стоимость чистых активов дочерней компании на дату приобретения соответствует цене приобретения, так как покупка совершена у третьей стороны.

### Приобретенные активы и принятые обязательства

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стои- мость, признанная при приобретении
<b>Активы:</b>	
Основные средства (Примечание 8)	8,495,108
Горнорудные активы (Примечание 9)	431,656
Нематериальные активы	22,544
Запасы	707,079
Денежные средства и их эквиваленты	1,903,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие текущие ак- тивы	1,549,267
Прочие долгосрочные активы	<u>148,883</u>
	<b><u>13,257,591</u></b>
<b>Обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства	2,223,088
Займы	3,781,558
Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения (Примечание 21)	134,354
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 31)	531,587
Обязательства по текущему подоходному налогу	417,154
Вознаграждения работникам	<u>40,647</u>
	<b><u>7,128,388</u></b>
Итого чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимо- сти	<b><u>6,129,203</u></b>
Право недропользования, возникшее при приобретении (При- мечание 11)	<b><u>5,956,622</u></b>
Возмещение, переданное при приобретении (за минусом де- нежных средств дочерней компании)	<b><u>10,182,771</u></b>

## 8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2015г.	4,190	4,064,879	12,655,891	18,979	91,104	527,207	17,362,250
Накопленный износ		(489,420)	(1,881,640)	(1,144)	(32,040)	-	(2,404,244)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2015г.</b>	<b>4,190</b>	<b>3,575,459</b>	<b>10,774,251</b>	<b>17,835</b>	<b>59,064</b>	<b>527,207</b>	<b>14,958,006</b>
Поступления		13,829	1,238,567	2,080	55,006	1,403,119	2,712,601
Поступления в результате приобретения компаний (Примечание 7)	6,224	5,360,046	9,992,732	-	87,758	122,770	15,569,530
Износ поступивших основных средств в результате приобретения компаний (Примечание 7)		(2,173,140)	(4,833,665)	-	(52,535)	(15,082)	(7,074,422)
Перемещения		46,374	536,771	-	(15,656)	(567,489)	-
Износ		(332,562)	(1,676,116)	(2,096)	(26,875)	-	(2,037,649)
Выбытие		(148,787)	(63,741)	-	(933)	(100)	(213,561)
Износ выбывших активов		110,542	54,430	-	492	-	165,464
Стоимость на 31 декабря 2015г.	10,414	9,336,341	24,360,220	21,059	217,279	1,485,507	35,430,820
Накопленный износ		(2,884,580)	(8,336,991)	(3,240)	(110,958)	(15,082)	(11,350,851)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.</b>	<b>10,414</b>	<b>6,451,761</b>	<b>16,023,229</b>	<b>17,819</b>	<b>106,321</b>	<b>1,470,425</b>	<b>24,079,969</b>
Поступления		25,938	443,510	-	8,226	940,831	1,418,505
Перемещения		632,067	95,913	-	253,614	(981,594)	-
Износ		(402,882)	(2,130,405)	(2,195)	(53,110)	-	(2,588,592)
Выбытие		(260)	(96,276)	-	(1,694)	(21,847)	(120,077)
Перевод в запасы		(86,212)	(31,167)	-	-	-	(117,379)
Износ выбывших активов		39,635	90,177	-	1,332	-	131,144
Перемещения износа			(7,106)	-	7,106	-	-
Стоимость на 31 декабря 2016г.	10,414	9,907,874	24,772,200	21,059	477,425	1,422,897	36,611,869
Накопленный износ		(3,247,827)	(10,384,325)	(5,435)	(155,630)	(15,082)	(13,808,299)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016г.</b>	<b>10,414</b>	<b>6,660,047</b>	<b>14,387,875</b>	<b>15,624</b>	<b>321,795</b>	<b>1,407,815</b>	<b>22,803,570</b>

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2016 года, в основном, представляет собой стоимость запасных частей и оборудования для обеспечения операционной деятельности газовых турбин и стоимость инфраструктуры на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (примечание 20). Балансовая стоимость заложенных основных средств составляет 13,306,118 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: 13,431,966 тыс. тенге).

**9 Горнорудные активы**

В тысячах казахстанских тенге	Активы, свя- занные со вскрышными работами	Обязательство по ликвидации и вос- становлению места- рождения	Незавершенное строительство	Итого
<b>Себестоимость:</b>				
На 1 января 2015г.				1,764,061
Поступления	522,458	27,431	1,268,208	1,818,097
Поступление в результате приобретения до- черней компании (Примечание 7)	591,683	80,009		671,692
На 31 декабря 2015г.	1,114,141	107,440	3,032,269	4,253,850
Поступления	74,953	2,149	119,883	196,985
Перемещение	2,100,123	1,052,029	(3,152,152)	
На 31 декабря 2016г.	3,289,217	1,161,618		4,450,835
<b>Накопленная амортизация:</b>				
На 1 января 2015г.				
Начислено	(116,405)	(3,776)		(120,181)
Поступление в результате приобретения до- черней компании (Примечание 7)	(198,041)	(41,995)		(240,036)
На 31 декабря 2015г.	(314,446)	(45,771)		(360,217)
Начислено	(108,011)	(11,018)		(119,029)
На 31 декабря 2016г.	(422,457)	(56,789)		(479,246)
<b>Балансовая стоимость:</b>				
На 31 декабря 2015г.	799,695	61,669	3,032,269	3,893,633
На 31 декабря 2016г.	2,866,760	1,104,829		3,971,589

**10 Активы по разведке и оценке**

В тысячах казахстанских тенге	2016г.	2015г.
Балансовая стоимость на 1 января	5,395,759	2,422,264
Поступление	8,072,450	2,973,495
Продажа тестовой нефти	(36,763)	
<b>Итого активы по разведке и оценке</b>	<b>13,431,446</b>	<b>5,395,759</b>

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

В тысячах казахстанских тенге	2016г.	2015г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- углеводородные ресурсы	108,416	89,665
<b>Итого права на недропользование</b>	<b>108,416</b>	<b>89,665</b>
Сейсмическая разведка	7,433,635	3,543,585
Бурение скважин	3,538,562	
Исторические затраты	464,008	464,008
Электроразведка	380,588	380,588
Прочие обязательства по контракту на разведку	276,127	186,796
Программное обеспечение	123,824	121,125
Обработка и интерпретация данных	590,654	380,711
Заработка плата и соответствующие налоги	354,645	166,766
Услуги по технической поддержке программного обеспечения	84,432	38,407
Износ	26,834	15,036
Капитализация затрат по займам	13,634	
Геологоразведочные работы	35,557	9,072
Прочие	530	
<b>Итого активы по разведке и оценке</b>	<b>13,431,446</b>	<b>5,395,759</b>

## 11 Нематериальные активы

В тысячах казахстанских тенге	Права на недропользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2015г.	6,310,105	1,458	6,311,563
Накопленная амортизация	(11,886)	(110)	(11,996)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2015г.</b>	<b>6,298,219</b>	<b>1,348</b>	<b>6,299,567</b>
Поступления	109,314	3,154	112,468
Амортизация	(405,341)	(8,859)	(414,200)
Поступления в результате приобретения дочерней компании (Примечание 7)	5,956,622	22,544	5,979,166
Стоимость на 31 декабря 2015г.	12,374,201	27,156	12,401,357
Накопленная амортизация	(415,387)	(8,969)	(424,356)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015г.</b>	<b>11,958,814</b>	<b>18,187</b>	<b>11,977,001</b>
Поступления		292	292
Амортизация	(629,731)	(8,887)	(638,618)
Стоимость на 31 декабря 2016г.	12,374,201	27,448	12,401,649
Накопленная амортизация	(1,045,118)	(17,856)	(1,062,974)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016г.</b>	<b>11,329,083</b>	<b>9,592</b>	<b>11,338,675</b>

Права на недропользование представлены в основном правами на добывчу известняка и суглинков на месторождениях Нижнеэкспендинское и Тельмановское, приобретенными в 2012 г., правами на добывчу угля на месторождении Шубарколь и правами на добывчу бурого угля на месторождении Шоптыколь, приобретенном в 2015 г (примечание 7).

## 12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа в лице ТОО «Шубарколь Премиум» является участником проекта по строительству углехимического завода (Примечание 32). Для этого создано ТОО «Karagandy CCI» на основании решения общего собрания учредителей от 30.06.2015 г. Группой произведена оплата доли в уставном капитале в ТОО «Karagandy CCI» в размере 12% и сумме 48,000 тыс. тенге.

Финансовая инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи, отражена на 31.12.2016 г. по первоначальной стоимости, не обесценена, поскольку реализация проекта, под который создано ТОО «Karagandy CCI», начала осуществляться в 2016 г.

## 13 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

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

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными участниками:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	2016г.	2015г.
		2016г.	2015г.
ТОО «Кристалл Менеджмент»	Республика Казахстан	49%	49%
ТОО «KazCementCompany»	Республика Казахстан	30%	30%
ТОО «Шубарколь Премиум»	Республика Казахстан	33%	33%
ТОО «Premier Development»	Республика Казахстан	50%	50%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

В тысячах казахстанских тенге	2016г.	2015г.
<b>Накопленные неконтрольные доли участия:</b>		
ТОО «Кристалл Менеджмент»	6,298,433	6,188,391
ТОО «KazCementCompany»	6,022,880	6,028,386
ТОО «Шубарколь Премиум»	(194,957)	(102,271)
ТОО «Premier Development»	(4,403,821)	(69)
<b>Увеличение доли участия за период:</b>		
ТОО «Кристалл Менеджмент»	367,467	
ТОО «Premier Development»		46,250
<b>Доход (убыток), отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:</b>		
ТОО «Кристалл Менеджмент»	280,056	110,042
ТОО «KazCementCompany»	(2,602)	(5,506)
ТОО «Шубарколь Премиум»	(130,886)	(92,686)
ТОО «Premier Development»	(165,672)	(4,450,002)

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

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

	2016 г.			2015 г.		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>ТОО «Кристалл Менеджмент»</i>	<i>ТОО «KazCement Company»</i>	<i>ТОО «Шубарколь Премиум»</i>	<i>ТОО «Кристалл Менеджмент»</i>	<i>ТОО «КазСемент Company»</i>	<i>ТОО «Шубарколь Премиум»</i>
Выручка	5,926,003 (3,501,387)	4,765,848 (2,072,032)	8,238,082 (5,589,651)	5,459,001 (2,747,963)	TOO «Premier Development»	TOO «Premier Development»
Себестоимость					6,667,342 (4,076,475)	
Прочие операционные доходы	11,650	929	2,336,474	25,719		
Общие и административные расходы	(741,314)	(6,965)	(235,805)	(512,197)	(18,355)	(178,784)
Начисление резервов	(346,614)		(2,192,787)			
Расходы по реализации					(277,472)	
Прочие операционные расходы	(26,039)					
Финансовые доходы	54,120					
Финансовые расходы	(805,699)	(1,707)	(9,943)			
(Отрицательная)/(положительная курсовая разница, нетто (расходы)/экономия по подоходному налогу)	24,600	(12,084)	5,323	(2,273,000)	(37,277)	(1,669)
			(646,073)	52,250	1,595,211	4,471
				(2,742,569)	(632,795)	(107,894)
Доход (убыток) за период	571,542	(8,672)	(396,624)	(309,264)	477,039 (2,798,356)	1,017 (6,962,589)
Убыток от перевозки долгосрочных вознаграждений работникам					439,964 350,704	(320,374)
<i>Итого совокупный доход (убыток)</i>	<i>571,542</i>	<i>(8,672)</i>	<i>(396,624)</i>	<i>(309,264)</i>	<i>224,575 (18,355)</i>	<i>(280,868) (8,900,005)</i>
Приходится на неконтрольные доли участия	280,056	(2,602)	(130,886)	(165,673)	110,042 (5,506)	(92,686) (4,450,002)

## ТОО «Joint Resources»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.			2015 г.			
	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «Kaz Cement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development»	ТОО «КазСиб Семент Компани»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development»
Основные средства	12,942,925	36,362	1,852,369	7,971,914	14,281,776	36,426	996,647
Горнорудные активы			3,204,277	767,312			3,032,269
Активы по разведке и оценке	13,430,416	-	1,030	-	5,395,759	-	
Авансы, выданные за долгосрочные активы	649,531	29,286	113,920	-	31,163	27,786	421,192
Активы по отсроченному подоходному налогу	544,574			33,489			45,115
Долгосрочный НДС к возмещению	796,251		903,491		511,347		
Займы выданные					237,968	60,012	147,046
Прочие долгосрочные активы	138,815	25,939	181,749	4,948,160	6,168,247	25,939	173,520
Нематериальные активы		6,168,247	222,268				
Актив по вспрышным работам			1,691,074				232,964
Товарно-материальные запасы	202,936	6	275,286	344,482	202,093	-	28,473
Дебиторская задолженность	286,543	-	2,276,566	3,410,393	241,928	503	50,032
Предоплата по налогам	13,369	-	2,299	68,873	3,107	-	974
Денежные средства и их эквиваленты	230,262	-	277,529	299,046	256,524	57	113,776
Прочие краткосрочные активы	9,103		2,411		320,892		366,443
Долгосрочные обязательства	(6,645,300)	(60,593)	(1,464,230)	(17,053,818)	(8,033,521)	(52,772)	(5,872,929)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,784,675)	-	(114,737)	(8,295,593)	(1,161,565)	-	(9,809)
Кредиторская задолженность	(7,906,069)	(2,831)	(10,412,704)	(2,382,361)	(148,368)	(1,098)	(97,856)
<b>Итого капитал</b>	<b>12,908,681</b>	<b>6,196,416</b>	<b>(987,402)</b>	<b>(9,138,768)</b>	<b>11,969,774</b>	<b>6,205,088</b>	<b>(590,778)</b>
Приходится на:							
Акционеров Группы	5,962,725	176,138	(661,559)	(4,569,295)	5,671,341	182,208	(395,821)
Неконтролирующих акционеров	6,945,956	6,020,278	(325,843)	(4,569,493)	6,298,433	6,022,880	(194,957)

#### 14 Инвестиции в ассоциированные компании

Как указано в примечании 1, Группа владеет 35% в уставном капитале ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» - ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО «Kundybai Mining».

Деятельность ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» в 2016 году и предыдущих периодах убыточна, и соответственно доля участия Группы обесценена до нуля.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» на 31 декабря 2016 года и за 2016 год, на 31 декабря 2015 года, и за 2015 год:

	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток за год	Убыток за период с даты приобретения	Доля Группы в убытке за год	Доля Группы в убытке за период с даты приобретения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
<b>2016г.</b>							
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	173,900	(200,222)	-	(6,018)	(57,667)	(2,106)	(20,183)
<b>2015г.</b>							
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	167,662	(187,966)	-	(14,598)	(51,649)	(5,109)	(18,077)

#### 15 Прочие долгосрочные активы

	2016г.	2015г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства с ограничением по использованию	192,488	78,982
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	25,939	41,887
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>218,427</b>	<b>120,869</b>
Долгосрочные запасы	237,968	138,664
Прочие	80,076	98,984
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>536,471</b>	<b>358,517</b>

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

Долгосрочные запасы представляют собой материалы, полученные при демонтаже основных средств, и предназначенные для дальнейшего использования. Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в тенге.

#### 16 Товарно-материальные запасы

	2016г.	2015г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Готовая продукция	337,211	210,618
Сырье и материалы	627,970	764,182
Незавершенное производство		28,007
Прочие	3,497	10,807
Резерв на обесценение	(145,968)	(175,031)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>822,710</b>	<b>838,583</b>

Движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов за 2016 - 2015 гг. представлено следующим образом:

	2016г.	2015г.
На 1 января	175,031	
Поступление в результате приобретения дочерней компании		129,871
Начисление (восстановление) резерва	(29,063)	45,160
<b>На 31 декабря</b>	<b>145,968</b>	<b>175,031</b>

**17 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Прочая финансовая дебиторская задолженность связанных сторон	6	309,237	312,500
Задолженность покупателей и заказчиков		6,653,797	2,833,021
Прочая финансовая дебиторская задолженность		64,993	37,813
Резерв на обесценение		(2,090,024)	(1,704,613)
<i>Итого финансовая дебиторская задолженность</i>		<b>4,938,003</b>	<b>1,478,721</b>
Авансы поставщикам		1,052,566	495,658
Прочая дебиторская задолженность		10,176	503
Резерв на обесценение		(27,243)	
<i>Итого дебиторская задолженность</i>		<b>5,973,502</b>	<b>1,974,882</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. финансовая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Тенге	3,139,698	904,473
Российские рубли	11,689	367,172
Доллары США	1,786,616	207,076
<i>Итого</i>	<b>4,938,003</b>	<b>1,478,721</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. финансовая дебиторская задолженность по срокам просрочки оплаты была выражена следующим образом:

	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Текущие и не обесцененные	2,290,206	874,684
Просроченные, но не обесцененные		
- от 30 до 90 дней	1,767,151	358,794
- от 90 до 180 дней	871,183	209,667
- от 180 до 360 дней	9,463	35,576
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<b>2,647,797</b>	<b>604,037</b>
Индивидуально обесцененные со сроком просрочки более 360 дней	2,090,024	1,704,613
Резерв на обесценение	(2,090,024)	(1,704,613)
<i>Итого</i>	<b>4,938,003</b>	<b>1,478,721</b>

В составе обесцененной финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма 1,601,474 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 г. сумма 1,397,920 тыс. тенге) относится к задолженности от ООО «ТрансТэк», бывшего дочернего предприятия АО «Майкубен Вест Холдинг», за реализацию продукции конечным потребителям на территории Российской Федерации. Обесценение задолженности от ООО «ТрансТэк» впервые было признано в 2013 г. В 2017 году ООО «ТрансТэк» признано банкротом.

Движение резерва на обесценение финансовой дебиторской задолженности за 2016 - 2015 гг. представлено следующим образом:

	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
На 1 января	1,704,613	
Поступление в результате приобретения дочерней компании		1,056,389
Начисление резерва	385,411	648,224
<i>На 31 декабря</i>	<b>2,090,024</b>	<b>1,704,613</b>

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**18 Денежные средства и их эквиваленты**

В тысячах казахстанских тенге	2016г.	2015г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	174,727	
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	800,615	65,171
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранных валютах	6,870	1,239,298
Денежные средства в кассе	272	4,555
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>807,757</b>	<b>1,483,751</b>

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в примечании 34

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

Валюта	2016г.	2015г.
Тенге	800,887	244,453
Доллар США	6,407	927,913
Евро	463	12,928
Российский рубль		295,448
Японская йена		3,009
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>807,757</b>	<b>1,483,751</b>

**19 Капитал**

На 31 декабря 2016 г. уставный капитал Компании составлял 7,182,553 тыс. тенге. В течение 2016 г. уставный капитал был увеличен на 1,210,003 тыс. тенге (в том числе за счет денежных средств на сумму 1,210,000 тыс. тенге). На 31 декабря 2015 г. уставный капитал Компании составлял 5,972,550 тыс. тенге. В соответствии с решением участников Компании в первом полугодии 2015 г. уставный капитал был увеличен на 99 тыс. тенге.

**20 Займы**

В тысячах казахстанских тенге	2016г.	2015г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
АО «Банк Развития Казахстана»	9,043,391	10,003,252
Плюс(минус): неамortизированные убытки от модификации	(1,254,819)	(1,343,179)
Минус: неамортанизованные затраты по сделкам	(90,588)	(132,074)
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты	(1,731,137)	(1,130,831)
АО «Народный Банк Казахстана»	16,435,528	
ТОО «Кипрос»	107,023	4,686,313
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	609,644	911,769
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>23,119,042</b>	<b>12,995,250</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
АО «Банк Развития Казахстана»	1,731,137	1,130,831
АО «Народный Банк Казахстана»	7,391,610	20,127,423
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	3,185,598	2,744,260
АО «Казинвестбанк»		101,343
Steppe Capital PTE LTD	5,185,442	
ТОО «Кипрос»	4,959,781	1,172,331
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	953,740	
Прочие	4,169	
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>23,411,477</b>	<b>25,276,188</b>
<b>Итого займы</b>	<b>46,530,519</b>	<b>38,271,438</b>

**АО «Банк Развития Казахстана»**

В июле 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» открыло кредитную линию в АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 74,257 тыс. долларов США, в марте 2011 года кредитная линия была увеличена до 90,000 тыс. долларов США. Целью кредитной линии является строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области Республики Казахстан. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт. Балансовая стоимость заложенных активов составляет 12,684,067 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (Примечание 8).

**АО «Банк Развития Казахстана» - в японских юнах**

В декабре 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3,441,619 тысяч японских юн для приобретения оборудования газотурбинной электростанции и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2010-2012 годов.

**АО «Банк Развития Казахстана» - в тенге**

В ноябре 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 38,995,300 долларов США для приобретения и установки оборудования и производства строительных работ. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2012 годов. В июне 2012 года условия кредита были изменены и были разделены на две кредитные линии: одна в долларах США на сумму 27,051,139 долларов США (далее по тексту договор №210), а другая в тенге на сумму 1,764,033 тысячи тенге (далее по тексту договор №240).

**Договор №210**

В июне 2015 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило дополнительное соглашение к договору №210, согласно которому годовая эффективная ставка была снижена с 11.6% до 11%, также был продлен срок погашения до 14 декабря 2022 года.

В сентябре 2015 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило очередное дополнительное соглашение к договору №210, согласно которого заём в долларах США был переведен в заём в тенге в размере 2,927,291 тысяча тенге с годовой эффективной ставкой процента 7.7% и сроком погашения до 14 декабря 2026 года. Так как данное изменение валюты и процентной ставки займа является существенным изменением первоначальных условий займа, произведено прекращение признания текущей стоимости обязательства по займу в долларах США и признано новое обязательство перед банком по займу в тенге. При этом новое обязательство перед банком было признано по справедливой стоимости, которая определилась как текущая стоимость будущих денежных выплат по займу, дисконтированных по рыночной процентной ставке 12% годовых на дату заключения дополнительного соглашения. Разница между прежней текущей стоимостью займа и справедливой стоимостью нового займа перед банком в размере 1,277,810 тысяч тенге была отражена в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (Примечание 28).

**Договор №240**

В июне 2012 года возник заем в тенге (договор №240) в результате конвертации займа в долларах США в тенге. В июне 2015 года срок погашения займа в тенге был продлен до 14 декабря 2022 года. В результате был изменен график погашения и годовая эффективная ставка увеличилась с 3.22% до 3.8%. В сентябре 2015 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило новое дополнительное соглашение, согласно которому срок погашения был продлен до 14 декабря 2023 года и годовая эффективная ставка снизилась до 3.7%.

Группа считает, что данные изменения процентной ставки по займу и срока погашения являются существенными изменениями условий займа, и, соответственно, такие изменения в условиях займа должны быть учтены как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового финансового обязательства по его справедливой стоимости. Группа признала заем по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам по займу, дисконтированным по рыночной ставке 12% годовых, и признала доход от дисконтирования займа в размере 317,401 тыс. тенге в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (Примечание 28).

**АО «Банк Развития Казахстана» - в евро**

В ноябре 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 10,231,431 евро для приобретения оборудования и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2011 годов.

**ТОО «Кипрос»**

В течение 2015 года Группа получила от ТОО «Кипрос» по нескольким договорам финансовую помощь на общую сумму 1,161,746 тысяч тенге со сроком погашения в сентябре 2016 г. Ставка вознаграждения согласно договорам 3-4% годовых от суммы финансовой помощи, без учета НДС. Финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Данная финансовая помощь полностью погашена в 2016 г.

19 июля 2013 года ТОО «Шубарколь Премиум» подписало договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,982,000 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2016 года. В ноябре 2015 г. был заключен договор временной финансовой помощи с ТОО «Кипрос» на общую сумму 679,275 тысяч тенге со сроком погашения 31

декабря 2016 года. В апреле 2016 года был заключен еще один договор на сумму 267,067 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2016 года.

В течение 2016 года задолженность ТОО «Шубарколь Премиум» перед ТОО «Кипрос» переведена на ТОО «Joint Resources» в сумме 4,928,342тыс. тенге. Ставка вознаграждения согласно договорам 7% годовых от суммы финансовой помощи, без учета НДС. Данная финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Срок погашения займов в 2016 г. продлен до 31 декабря 2017 г. Займы отражены по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента 14% годовых. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в сумме 528,083 тыс. тенге.

22 ноября 2016 года подписан Договор о временной финансовой помощи на общую сумму 2,382,147 тысяч тенге со сроком погашения 31 мая 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года по данному договору получено 106,800 тыс. тенге. Ставка вознаграждения согласно договору 3% годовых от суммы финансовой помощи. Финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (14% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в сумме 15,308 тыс. тенге.

**АО «Казинвестбанк»**

В апреле 2013 г. ТОО «Майкубен Вест» подписало с АО «Казинвестбанк» соглашение о кредитной линии в размере 1.5 млрд. тенге на финансирование инвестиционного проекта со сроком на три года, со ставкой вознаграждения 10.5% годовых. В течение 2015-2016 гг. Группа не получала транши по соглашению, а только осуществляла погашение основного долга и вознаграждений.

**АО «Народный Банк Казахстана»**

17 марта 2015 г. ТОО «Premier Development Company» заключило долгосрочный договор кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» в размере лимита на сумму эквивалентную 65,000 тысяч долларов США, сроком на 7 лет.

6 апреля 2015 г. ТОО «Premier Development Company» в рамках кредитной линии получило заем на сумму 27,438 тыс. долларов США с датой погашения 16 марта 2022 г. и ставкой 9% годовых.

5 ноября 2015 г. ТОО «Premier Development Company» в рамках кредитной линии получило заем на сумму 7,497,500 тыс. тенге с датой погашения 16 марта 2022 г. и ставкой 17% годовых.

Целевое назначение займов: Выкуп 100% доли участия в АО «Майкубен Вест Холдинг» у Maikuben West Holdings B.V.

В качестве обеспечения банку предоставлены в залог гарантия ТОО «Сэт Жол Technologies (Текнолоджис)» и 100 % доля участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company».

Все обязательства по вышеуказанным займам погашены в феврале 2016 г.

В октябре 2015 г. ТОО «Майкубен Вест» заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» в размере лимита на сумму эквивалентную 11 миллионов долл. США в тенге на три года. Займы по соглашению предоставляются в тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых, а за пользование гарантией – 3% годовых. В 2015 г. ТОО «Майкубен Вест» получило транш по соглашению на сумму 2,744,100 тыс. тенге. 4 апреля 2016 г., срок погашения данного займа продлен до 16 марта 2022 г.

15 января 2016 г. ТОО «Майкубен Вест» заключило дополнительное соглашение к договору о предоставлении кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана». Кредитная линия по данному соглашению была увеличена на дополнительный лимит в размере 54,000 тыс. долл. США. Займы по данному лимиту предоставляются сроком до 16 марта 2022 г., со ставкой вознаграждения по займам в тенге - 17 % процентов годовых, в долл. США - 9 % процентов годовых.

2 апреля 2016 г. ТОО «Майкубен Вест» были получены два долгосрочных займа со сроком погашения до 16 марта 2022 г., в долл. США - в сумме 27,438 тыс. долл. США со ставкой вознаграждения 9% процентов годовых и в тенге - в сумме 7,497,500 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 17% процентов годовых.

27 декабря 2016 г. путем заключения дополнительных соглашений к договорам банковских займов, годовые процентные ставки были изменены: по займам в тенге с 17% до 14% процентов годовых, по займам в долл. США с 9% до 8% процентов годовых.

Целевое назначение займа: выплата дивидендов АО «Майкубен Вест Холдинг».

Обеспечением по данной кредитной линии выступают гарантии от АО «Майкубен Вест Холдинг» и ТОО «Premier Development Company».

В качестве дополнительного обеспечения по всем вышеуказанным от АО «Народный банк Казахстана» займам предоставлены в залог 100% акций АО «Майкубен Вест Холдинг» и 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company» и ТОО «Майкубен-Вест».

Также в течение 2016 года ТОО «Майкубен Вест» были получены краткосрочные займы в тенге от АО «Народный банк Казахстана» со сроком на полгода, с годовыми процентными ставками в интервале от 14.5% до 17% процентов годовых. Все краткосрочные займы в отчетном периоде были погашены.

В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии №KS 01-16-18 от 03.08.2016 г. АО «Народный банк Казахстана» ТОО «Шубарколь Премиум» предоставлен кредитный лимит в размере 9,303,000 тыс. тенге, в том числе Лимит-1 в размере 2,220,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств и Лимит-2 в размере 7,083,000 тыс. тенге на финансирование инвестиционной деятельности.

Кредитная линия предоставляется на срок по 1 декабря 2023 г., срок транша в рамках Лимита-1 –12 месяцев, в рамках Лимита-2 – 24 месяца.

Ставка вознаграждения в 2016 г. составляла 14-14.5 % от суммы займа, выданного в тенге.

Уплата вознаграждения осуществляется полугодовыми платежами, возврат основного долга – полугодовыми платежами, равными долями. При этом, по займам, предоставляемым, начиная с 30 декабря 2016 г., в рамках Лимита-2, возврат суммы осуществляется по истечении льготного периода 12 месяцев.

Обеспечением исполнения обязательств Группы перед АО «Народный банк Казахстана» являются:

- гарант ТОО «Майкубен Вест»;
- залог денег, поступающих в будущем по контракту, заключенному между ТОО «Торговый дом МШ-Уголь» и компанией «Unicoal AG»;
- залог денег, поступающих в будущем по контракту, заключенному между ТОО «Шубарколь Премиум» и компанией «Unicoal AG»;
- в залог будут предоставлены контракт №4301-ТПИ от 08.11.2013 г. на проведение добычи каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Нуринском районе Карагандинской области и 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Шубарколь Премиум».

Также условиями кредитования предусмотрена финансовая поддержка учредителей в виде оказания финансовой помощи, либо в виде увеличения размера уставного капитала в размере не менее 1,000,000 тыс. тенге.

#### **ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»**

9 октября 2009 г. ТОО «Майкубен Вест», ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчетах, по которому была произведена переуступка прав требования между ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» от ТОО «Майкубен Вест». Далее 10 октября 2009 г. ТОО «Майкубен Вест» заключило соглашение об исполнении обязательств с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». В результате ТОО «Майкубен Вест», в соответствии с этими соглашениями, стало должно ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» сумму в размере 4,413,408 тыс. тенге, которая подлежала погашению равными долями в течение десяти лет, начиная с 2009 г.

На момент первоначального признания эта задолженность была отражена по справедливой стоимости, которая представлена расчетными суммами денежных выплат, дисконтированных по ставке 8% в год, что представляло собой ставку вознаграждения для займов с аналогичными условиями погашения.

В соответствии с дополнительным соглашением от 11 апреля 2012 г. подписанным между ТОО «Майкубен Вест» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1», дополнительные выплаты, в качестве возмещения упущененной выгоды, были включены и подлежали уплате согласно графику погашения суммы основной задолженности. Для определения справедливой стоимости задолженности на дату изменения платежей ТОО «Майкубен Вест» использовало ставку дисконтирования в размере 12.5% годовых. Для целей обеспечения обязательств по кредитной линии ТОО «Майкубен Вест» предоставило в залог машины и оборудование балансовой стоимостью 622,052 тыс. тенге (Примечание 8), а также право требования денег, поступающих по контрактам с основными покупателями и право требования имущества, приобретенного за счет финансируемых банком средств.

8 декабря 2014 г. ТОО «Майкубен Вест» обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы (далее «СМЭС Алматы») с иском к ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашений, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам собственников и подлежат признанию недействительными. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало апелляцию, решением Верховного суда, постановления предыдущих инстанций были отменены. Платежи по задолженности в течение 2013, 2014 и 2015 гг. ТОО «Майкубен Вест» не производились. В 2016 г. вступили в силу решения специализированного экономического суда Павлодарской области о взыскании части задолженности. Решением этого же суда ТОО «Майкубен-Вест» представлена отсрочка оплаты части задолженности до 01 апреля 2017 г. В связи с процедурами реорганизации внутри Группы (Примечание 36 ) процесс взыскания задолженности приостановлен.

#### **Steppe Capital PTE LTD**

В ноябре 2016 г. Компания заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 15,300,000 долларов США. Номинальная процентная ставка составляет 3% годовых. Срок погашения данного займа до 31 декабря 2017 г. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (6.3% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в сумме 138,417 тыс. тенге.

**ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»**

В соответствии с Соглашением об уступке права требования (цессии) №Р-16-0524/1 от 8 августа 2016 г. сумма задолженности ТОО «Шубарколь Премиум» перед ТОО «Торговый Дом Майкубен Комир» на 31 декабря 2016 г. составляет 953,740 тыс. тенге. Ставка вознаграждения 15.5%.

В обеспечение исполнения обязательств ТОО «Шубар科尔 Премиум» предоставляет в залог движимое имущество, недвижимое имущество, поступающее в будущем по Договору о выполнении строительства «под ключ» железнодорожного комплекса с погрузочно-разгрузочным пунктом угольного разреза «Центральный-2», включая земельные участки, находящиеся на праве временного землепользования.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
<b>Займы со сроком погашения</b>		
- менее 6 месяцев	4,659,944	
- от 6 месяцев до 1 года	18,751,533	25,276,188
- от 1 года до 2 лет	3,943,968	1,130,831
- свыше 2 лет	19,175,074	11,864,419
<b>Итого займы</b>	<b>46,530,519</b>	<b>38,271,438</b>
Займы Группы выражены в следующих валютах:		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Тенге	27,272,113	23,054,048
Доллар США	14,535,711	9,314,436
Евро	1,038,167	1,641,800
Японская йена	3,684,528	4,261,154
<b>Итого займы</b>	<b>46,530,519</b>	<b>38,271,438</b>

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>		<i>2015г.</i>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
АО «Банк Развития Казахстана»	7,697,984	7,697,984	8,527,999	8,527,999
ТОО «Кипрос»	5,066,804	5,066,804	5,858,644	5,858,644
АО «Народный Банк Казахстана»	23,827,138	23,827,138	20,127,423	20,127,423
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	3,795,242	3,795,242	3,656,029	3,656,029
АО «Казинвестбанк»			101,343	101,343
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	953,740	953,740		
Steppe Capital PTE LTD	5,185,442	5,185,442		
Прочие	4,169	4,169		
<b>Итого</b>	<b>46,530,519</b>	<b>46,530,519</b>	<b>38,271,438</b>	<b>38,271,438</b>

**21 Долгосрочные резервы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Обязательство по социальному развитию региона</i>	<i>Обязательства по возмещению исторических затрат</i>	<i>Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения</i>	<i>Обязательства по обучению персонала</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 г.	56,389	528,706	1,131,663	18,580	1,735,338
Поступления в результате приобретения дочерней компании (Примечание 7)			134,354		134,354
Начисления за год			5,409		5,409
Амортизация дисконта	12,284	35,636	68,999	1,709	118,628

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Обязательство по социальному развитию региона</b>	<b>Обязательства по возмещению исторических затрат</b>	<b>Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения</b>	<b>Обязательства по обучению персонала</b>	<b>Итого</b>
Уплачено	(30,732)	(17,310)		(17,962)	(66,004)
Курсовая разница	60,305				60,305
Изменение в оценках		(190)	25,591	8,778	34,179
Текущие расходы по рекультивации земель			(7,891)		(7,891)
На 31 декабря 2015 г.	116,481	564,152	1,358,125	22,786	2,061,544
Минус краткосрочная часть обязательств	(33,947)	(17,500)		(14,595)	(66,042)
<b>Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>82,534</b>	<b>546,652</b>	<b>1,358,125</b>	<b>8,191</b>	<b>1,995,502</b>
Начисления за год			9,122		9,122
Амортизация дисконта	7,897	38,373	79,367	3,656	129,293
Уплачено	(33,569)	(17,500)		(45,414)	(96,483)
Курсовая разница	(1,902)				(1,902)
Изменение в оценках			25,676	27,819	53,495
Текущие расходы по рекультивации земель			(3,205)		(3,205)
На 31 декабря 2016 г.	88,907	585,025	1,469,085	8,847	2,151,864
Минус краткосрочная часть обязательств	(31,295)	(17,500)		(4,656)	(53,451)
<b>Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>57,612</b>	<b>567,525</b>	<b>1,469,085</b>	<b>4,191</b>	<b>2,098,413</b>

В соответствии с Контрактами (Примечание 1) Группа приняла на себя обязательства, относящиеся к историческим затратам по геологическим и геофизическим данным и буровым работам, которые понесло Правительство Республики Казахстан, обязательствам по ликвидационному фонду и прочим обязательствам.

Балансовая стоимость обязательств определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5,256,024	1,110,140
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	6	225	2,573
Прочая финансовая кредиторская задолженность		48,833	69,965
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>		<b>5,305,082</b>	<b>1,182,678</b>
Авансы полученные		725,761	535,514
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		15,224	4,048
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		298,115	230,190
Обязательства по возмещению исторических затрат		17,500	17,500
Обязательство по социальному развитию региона		31,295	33,947
Обязательства по обучению персонала		4,656	14,595
Штрафы к уплате в бюджет			573,250
Прочая кредиторская задолженность		1,501	2,890
<b>Итого кредиторская задолженность</b>		<b>6,399,134</b>	<b>2,594,612</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. финансовая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Тенге	5,290,892	1,151,880
Российские рубли	1,356	10,143
Доллары США	750	7,923

**ТОО «Joint Resources»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

Евро	12,084	12,732
<b>Итого</b>	<b>5,305,082</b>	<b>1,182,678</b>

Штрафы к уплате в бюджет представлены резервами по штрафам по трансфертному ценообразованию за 2010-2011 гг. Резервы по трансфертному ценообразованию отражены в подоходном налоге к уплате. В 2016 г. срок обязательств по исполнению возможных штрафных санкций истек, в связи с чем руководством Группы принято решение об отмене ранее созданного резерва.

### 23 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Доходы от реализации электроэнергии	5,926,003	5,459,001
Доходы от продажи каменного угля	4,765,848	
Доходы от продажи бурого угля	8,238,082	6,667,342
<b>Итого выручка</b>	<b>18,929,933</b>	<b>12,126,343</b>

### 24 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Сухой топливный газ	1,488,083	1,291,141
Вскрышные работы	1,416,542	
Буровзрывные и другие работы, связанные с добычей угля	519,084	
Топливо	805,533	549,318
Износ и амортизация	3,213,433	1,924,237
Заработка плата и связанные расходы	1,861,442	1,667,297
Питание работникам	62,482	57,640
Расходы по услугам связи	33,006	33,561
Материалы	225,231	192,974
Услуги охраны	15,642	16,482
Ремонт и обслуживание	551,332	426,098
Материально-техническое обеспечение	219,579	207,531
Изменение готовой продукции	(127,605)	(80,330)
Электроэнергия	328,018	311,366
Аренда	108,962	
Прочие	442,306	227,123
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>11,163,070</b>	<b>6,824,438</b>

### 25 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Заработка плата и связанные расходы	1,048,617	817,189
Налоги и сборы, связанные с оплатой труда	138,145	122,740
Профессиональные услуги	86,492	99,586
Аренда помещений	68,318	72,023
Расходы на транспорт	26,978	79,278
Расходы на страхование	56,481	30,645
Охрана	24,063	103,790
Прочие налоги	68,453	59,608
Ремонт и обслуживание	12,112	14,074
Износ и амортизация	49,926	59,850
Материалы	31,416	40,082
Банковские услуги	14,084	43,334
Коммунальные расходы	14,015	16,926
Благотворительность	10,901	25,303
Штрафы и пени	43,429	22,045
Отмена ранее созданных резервов по штрафам	(573,250)	
Командировочные расходы	84,009	
Прочие	140,427	123,512

Итого общие и административные расходы	1,344,616	1,729,985
--	-----------	-----------

**26 Расходы по реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Услуги по диспетчеризации	160,453	117,516
Услуги по передаче электроэнергии	53,658	47,481
Услуги по балансировке	59,364	54,343
Износ и амортизация	67,525	51,564
Заработка плата и связанные расходы	114,230	95,008
Услуги по отгрузке и транспортировке товара	2,432,472	492,474
Рентный налог на экспорт	148,931	53,845
Расходы по маркетингу	583	15,702
Лабораторно-исследовательские работы	20,561	
Прочие расходы	36,951	11,199
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>3,094,728</b>	<b>939,132</b>

**27 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Процентные расходы	3,650,976	1,981,262
Дисконтированная сумма государственных субсидий		31,981
Амортизация дисконта	369,669	
Амортизация комиссий	41,484	50,669
Отмена дисконта приведенной стоимости по резерву на восстановление месторождений	129,293	118,628
Прочие	223,019	153,280
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>4,414,441</b>	<b>2,335,820</b>

**28 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Процентные доходы по банковским депозитам		65,796	52,397
Вознаграждения по выданным займам		29,452	
Стorno неамортизированной части дисконта	20		252,032
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании	20		1,343,179
<b>Итого финансовые доходы</b>		<b>95,248</b>	<b>1,647,608</b>

**29 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Доход от возмещения транспортных услуг	2,060,869	2,564,266
Доход от продажи материалов	11,809	19,997
Прочие	276,375	68,936
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>2,349,053</b>	<b>2,653,199</b>

**ТОО «Joint Resources»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**30 Прочие операционные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Транспортные расходы	1,962,667	2,573,613
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	28,431	13
Прочие	344,047	572,703
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>2,335,145</b>	<b>3,146,329</b>

**31 Подоходный налог**

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
Текущий подоходный налог	(661,606)	(312,274)
Экономия по текущему подоходному налогу предыдущих лет	520,551	
Отсроченный подоходный налог	597,482	342,604
<b>Экономия по подоходному налогу</b>	<b>456,427</b>	<b>30,330</b>

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016г.</b>	<b>2015г.</b>
<b>Убыток по МСФО до налогообложения</b>	<b>(851,554)</b>	<b>(9,023,120)</b>
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	170,311	1,804,624
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Экономия по текущему подоходному налогу предыдущих лет	520,551	
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании	8,151	325,112
Изменение в непризнанных активах	(69,270)	46,674
Прочие невычитаемые расходы	(173,316)	(2,146,080)
<b>Итого экономия по подоходному налогу</b>	<b>456,427</b>	<b>30,330</b>

На 31 декабря 2016 года компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2015г.	Отнесено на счет прибы- лей и убыт- ков	31 декабря 2016г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Налоговые убытки прошлых лет	394,731	(335,680)	59,051
Резерв по неиспользованным отпускам	5,700	3,911	9,611
Основные средства и горнорудные активы	66,633	252,930	319,563
Активы по разведке и оценке	42,112	(42,112)	-
Дебиторская задолженность	301,693	76,840	378,533
Оценочные обязательства по контракту	52,078	143,453	195,531
Вознаграждение по займам полученным	6,318	359,002	365,320
Нематериальные активы	79,488	125,028	204,516
Товарно-материальные запасы	35,006	(5,812)	29,194
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>983,759</b>	<b>577,560</b>	<b>1,561,319</b>
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(463,785)	(519,471)	(983,256)
<b>Признанные активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>519,974</b>	<b>58,089</b>	<b>578,063</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(999,673)	16,417	(983,256)
Кредиторская задолженность	(3,505)	3,505	
<b>Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(1,003,178)</b>	<b>19,922</b>	<b>(983,256)</b>
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	463,785	519,471	983,256
<b>Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(539,393)</b>	<b>539,393</b>	<b>-</b>
<b>Непрерывная деятельность</b>	<b>597,482</b>		

На 31 декабря 2015 года компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2014г.	Поступления в результате приобрете- ния дочер- ней компа- нии	Отнесено на счет прибы- лей и убыт- ков	31 декабря 2015г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Налоговые убытки прошлых лет	135,908		258,823	394,731
Резерв по неиспользованным отпускам	4,534		1,166	5,700
Налоги	3		(3)	
Основные средства и горнорудные активы	27,451		39,182	66,633
Активы по разведке и оценке	7,793		34,319	42,112
Дебиторская задолженность	271	211,278	90,144	301,693
Оценочные обязательства по контракту		45,467	6,611	52,078
Вознаграждение по займам полученным			6,318	6,318
Кредиторская задолженность		3,909	(3,909)	
Нематериальные активы		254	79,234	79,488
Вознаграждение работникам		8,129	(8,129)	
Товарно-материальные запасы		25,974	9,032	35,006
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>				
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(6,396)	(295,011)	(162,378)	(463,785)
<b>Признанные активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>169,564</b>		<b>350,410</b>	<b>519,974</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>				
Государственные субсидии	(6,396)		6,396	
Основные средства		(787,332)	(212,341)	(999,673)
Вознаграждение по займам полученным		(39,266)	39,266	
Кредиторская задолженность			(3,505)	(3,505)
<b>Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>				
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(6,396)	(826,598)	(170,184)	(1,003,178)
<b>Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(531,587)</b>		<b>(7,806)</b>	<b>(539,393)</b>
<b>Непрерывная деятельность</b>			<b>342,604</b>	

## 32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### *Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на рынках.

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

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2015 -2016 годах казахстанская экономика вновь показала спад экономического роста, который сопровождается ростом потребительских цен, нестабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и снижением уровня ликвидности в банковском секторе.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Даные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов и инвестиций, учитываемых по себестоимости (примечание 4).

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

### **Налоговое законодательство**

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

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

### **Трансфертное ценообразование**

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в 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 Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

### **Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает,

что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

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

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

#### **Резерв на восстановление месторождений**

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности, ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений и по восстановлению участков земли и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке углеводородов до состояния, пригодного для дальнейшего использования.

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 по ликвидационному фонду является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

#### **Обязательства по контрактам на недропользование**

##### **Контракт на разведку углеводородных ресурсов**

##### **Обязательства по годовой программе закупа товаров**

Группа обязана ежегодно не позднее 1 февраля планируемого для проведения закупок года, либо не позднее 60 календарных дней с даты регистрации контракта, представлять в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу закупа товаров, работ и услуг по виду деятельности «Недропользование» на предстоящий год.

Группа обязана зарегистрироваться в реестре товаров, работ и услуг, используемых при проведении операций по недропользованию, и их производителей.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по годовой программе закупа товаров.

##### **Обязательства по казахстанскому содержанию**

В соответствии с требованиями Контракта о недропользовании, при проведении разведки Группа обязана отдавать предпочтение казахстанским кадрам. При этом привлечение казахстанских кадров в процентном отношении от общего количества привлекаемых к работам кадрам должно составить:

- не менее 75% по руководящему составу;
- не менее 90% по специалистам с высшим и средним профессиональным образованием;
- не менее 100% по квалифицированным рабочим.

Группа обязана привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам, ценовым и качественным характеристикам однородных работ и услуг, оказываемых нерезидентами Республики Казахстан.

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия требованиям проводимого недропользователем конкурса и законодательства Республики Казахстан о техническом регулировании.

При проведении операций по разведке размер местного содержания по контракту ежегодно должен составлять не менее:

- 16% по отношению к товарам;
- 85% по отношению к работам;
- 85% по отношению к услугам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

#### *Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь*

В соответствии с условиями контракта на добычу каменного угля Группа имеет следующие обязательства:

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

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

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

#### *Обязательства по социальным проектам*

В соответствии с условиями Контракта Группа обязана ежегодно, в период действия контракта, финансировать проекты по социальной инфраструктуре региона.

Выполнение таких обязательств может производиться в виде выплат денежных средств. Обязательства по социальным проектам составляют фиксированную сумму 1,500 тыс. тенге в год.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по финансированию социальной инфраструктуры региона.

#### *Обучение казахстанских специалистов*

В соответствии с Контрактом Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее чем 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

#### *Обязательства по казахстанскому содержанию*

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия стандартам и другим с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан. Местное содержание в товарах, приобретаемых подрядчиком, должно составлять не менее 25% от общей стоимости товаров, не менее 85% работ, услуг, необходимых для выполнения работ по Контракту.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

#### *Обязательства по строительству завода*

В соответствии с условиями Контракта Группа обязуется построить завод по производству углехимических продуктов и разреза по добыче угля в срок с 2013-2019 годы, объем инвестиций не менее 300 млн. тенге. Строительство завода не начато ввиду отсутствия финансирования.

**Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шоптыколь**

**Рабочая программа**

В соответствии с Законом «О недрах и недропользовании» Республики Казахстан и договором на недропользование, Группа обсуждает рабочую программу (далее - «рабочая программа»). Рабочая программа составлена в соответствии с разработанными и утвержденными проектными документами.

В случае изменения условий проектной документации, влияющие на рабочую программу, рабочая программа должна быть изменена соответствующим образом.

**Страхование**

В соответствии с Контрактом на месторождение Группа имеет полное страховое покрытие по прерыванию бизнеса или по обязательствам третьих сторон в результате аварий на объектах Группы или ущерба окружающей среды, являющегося результатом несчастных случаев с собственностью Группы или связанных с деятельностью Группы. Руководство считает, что Группа соблюдает обязательства, установленные в вышеуказанном Контракте на недропользование.

**Контракты на проведение разведки с последующей добычей известняка и суглинков**

**Обязательства по социальным проектам**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 0.5% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов контрактных обязательств по социальному развитию региона по месторождениям Нижнеэкспендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2018 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

**Обучение казахстанских специалистов**

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождениям Нижнеэкспендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2018 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

**Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов контрактных обязательств по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по месторождениям Нижнеэкспендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2018 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

**Обязательства капитального характера**

В соответствии с условиями Контрактов №29-08-05 от 27.08.2005 г. и №30-08-05 от 27.08.2005 г. Группа обязуется построить завод по производству цемента производительностью от 250 тыс. тонн в год в Ескельдинском районе Алматинской области.

### 33 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016г.</i>	<i>2015г.</i>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	15	218,427	120,869
Финансовая дебиторская задолженность	17	4,938,003	1,478,721
Денежные средства и их эквиваленты	18	807,757	1,483,751
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>5,964,187</b>	<b>3,083,341</b>
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			
Займы	20	46,530,519	38,271,438
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	22	5,305,082	1,182,678
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>51,835,601</b>	<b>39,454,116</b>

### 34 Управление финансовыми рисками

#### Факторы финансового риска

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

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

#### (а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту понесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Рейтинг (Standard &amp; Poor's)</i>	<i>2016г.</i>	<i>На 31 декабря 2016г.</i>	<i>2015г.</i>
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	4,938,003	1,478,721
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	218,427	120,869
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-/ /отрицательный Ba2/негативный (Moody's)	BaB/отрицательный Ba3/негативный (Moody's)	764	4,167
ДБ АО «Сбербанк России»	BB/отрицательный (Moody's)	BB+/отрицательный (Moody's)	527	113,436
АО «Народный Банк Казахстана»	Отсутствует	Отсутствует	806,191	1,360,438
Прочие			3	1,155
<b>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</b>			<b>807,485</b>	<b>1,479,196</b>
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>			<b>5,963,915</b>	<b>3,078,786</b>

Существенная часть дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 г. относится к ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир» в сумме 2,503,791 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 г.:0), что составляет 51% от общей суммы краткосрочной финансовой дебиторской задолженности. Группа заключила договор на поставку бурого угля с ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир» 3 августа 2016г., срок действия договора – до 31 декабря 2017 г., срок погашения задолженности условиями договора не предусмотрен. Данный фактор может повлечь за собой существенное снижение ликвидности и поступлений денежных средств для осуществления операционной деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 г. вся сумма задолженности ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир» является просроченной и не обесцененной.

#### (б) Риск ликвидности

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

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

В тысячах казахстанских тенге	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	Свыше 2 лет
<b>На 31 декабря 2016 года</b>					
Займы	-	4,659,944	18,751,533	3,943,968	19,175,074
Финансовая кредиторская задолженность	791,584	3,913,671	599,827		
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>791,584</b>	<b>8,573,615</b>	<b>19,351,360</b>	<b>3,943,968</b>	<b>19,175,074</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
Займы	-	25,276,188	1,130,831	11,864,419	
Финансовая кредиторская задолженность	65,235	35,934	1,081,509		
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>65,235</b>	<b>35,934</b>	<b>26,357,697</b>	<b>1,130,831</b>	<b>11,864,419</b>

#### (в) Рыночный риск

##### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Доходы и операционные денежные потоки Группы в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются преимущественно фиксированными.

##### Валютный риск

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

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, евро, японских иенах и российских рублях. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

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

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Евро	Японская йена	Российский рубль	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>					
Активы	1,793,023	463		11,689	1,805,175
Обязательства	(14,535,711)	(1,038,167)	(3,684,528)		(19,258,406)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(12,742,688)</b>	<b>(1,037,704)</b>	<b>(3,684,528)</b>	<b>11,689</b>	<b>(17,453,231)</b>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>					
Активы	1,134,989	12,928	3,009	367,172	1,518,098
Обязательства	(9,314,436)	(1,641,800)	(4,261,154)	-	(15,217,390)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(8,179,447)</b>	<b>(1,628,872)</b>	<b>(4,258,145)</b>	<b>367,172</b>	<b>(13,699,292)</b>

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения, на 31 декабря, (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, евро и японской йены, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

В тысячах казахстан- ских тенге	Увеличе- ние/(уменьше- ние) обмен- ного курса	2016		2015	
		Влияние на при- быль до налого- обложения	Увеличе- ние/(уменьше- ние) обмен- ного курса	Влияние на при- быль до налого- обложения	Увеличе- ние/(уменьше- ние) обмен- ного курса
Доллар США	+5%	(637,134)		+5%	(408,972)
	-5%	637,134		-5%	408,972
Евро	+5%	(51,885)		+5%	(81,444)
	-5%	51,885		-5%	81,444
Йена	+5%	(184,226)		+5%	(212,907)
	-5%	184,226		-5%	212,907
Российский рубль	+5%	584		+5%	18,359
	-5%	(584)		-5%	(18,359)

#### Ценовой риск

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

#### Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала участников.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2016г.	2015г.
Итого займы	20	46,530,519	38,271,438
Минус: денежные средства и их эквиваленты	18	(807,757)	(1,483,751)
Чистые заемные средства		45,722,762	36,787,687
Итого собственный капитал		9,465,576	7,623,607
Итого капитал		55,188,338	44,411,294
Соотношение заемного и собственного капитала		83%	83%

### 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

#### *Оценка справедливой стоимости*

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

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

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

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

#### *Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

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

#### *Иерархия источников оценки справедливой стоимости*

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

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

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

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

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности, финансовой кредиторской задолженности, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов. Балансовая стоимость долгосрочных выданных займов, краткосрочных и долгосрочных заемных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие соответствия ставок вознаграждения по займам рыночным ставкам.

### 36 События после отчетной даты

06 января 2017 г. Группа обратилась в специализированный экономический суд г. Алматы о признании недействительным соглашения Группы с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» об упущеной выгоде на сумму 745,130 тыс. тенге. Обращение было удовлетворено, в дальнейшем апелляционной судебной коллегией Алматинского городского суда решение предыдущей инстанции оставлено без изменения. Группа продолжает предпринимать действия, связанные с оспариванием суммы задолженности перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

24 января 2017 г. опубликовано решение о реорганизации ТОО «Майкубен-Вест» путем преобразования организационно-правовой формы в Акционерное общество «Майкубен-Вест».

10 марта 2017 г. ТОО «Кристалл Менеджмент» реорганизовано путем преобразования в АО «Кристалл Менеджмент».

19 мая 2017 г. ТОО «Майкубен Вест Холдинг» реорганизована путем присоединения к ТОО «Premier Development Company». Правопреемником ТОО «Майкубен Вест Холдинг» является ТОО «Premier Development Company».

22 апреля 2017 г. принято решение выдать от имени Группы гарантию обязательств ТОО «ГМК КазПолиметалл» перед компанией ТуркуазДишТиджарет ЛТД СТИ на сумму в пределах 491,983 долларов США.

24 апреля 2017 г. ТОО «Шубарколь Премиум» реорганизовано путем преобразования в АО «Шубарколь Премиум».

11 мая 2017 г. ТОО «Майкубен Вест» получило письмо из Министерства энергетики Республики Казахстан о том, что экспертная комиссия по вопросам недропользования Министерства приняла решение выдать разрешение ТОО «Майкубен Вест» на продление срока действия контракта на недропользование на 25 лет, при условии принятия обязательств по «модернизации либо реконструкции действующих добывающих производств», в соответствии с Законом РК «О недрах и недропользовании», а также при приведении пунктов контракта в соответствие с «Модельным контрактом на добычу углеводородного сырья, урана и угля», утвержденным приказом Министерства от 31 марта 2015 г.