

SHUBARKOL KOMIR



АО «Шубарколь комир»

Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь комир»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Шубарколь комир» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

*Наша методология аудита***Краткий обзор**

- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2,736 млн. казахстанских тенге, что составляет 5% от прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также ее шести дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, одного предприятия расположенного на территории Китая и одного предприятия, расположенного на территории Нидерландов.
- Объем нашего аудита покрывал 99% всех активов, 99% общей выручки и 92% абсолютной величины чистой прибыли Группы.
- Принцип непрерывности деятельности.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом

2,936 млн. тенге за 2018 год

Как был определен данный уровень

5 % от прибыли до налогообложения.

Обоснование применения критерия существенности

Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, потому что, по нашему мнению, это является наиболее часто используемым критерием пользователями, против которого оцениваются результаты Группы и показатель является общепринятым. Мы установили существенность на уровне 5%, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для ориентированных на прибыль компаний в данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

Принцип непрерывности деятельности

Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. (“ERG”). В течение предыдущего и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности.

Группа является одной из сторон в данных кредитных соглашениях и, помимо займов, полученных в составе консолидированного бухгалтерского баланса, Группа является со-гарантом вместе с другими дочерними компаниями ERG по займам, полученным дочерними компаниями ERG

В ходе нашей оценки допущения о непрерывности деятельности мы сосредоточили наше внимание на способности ERG и Группы погашать свои обязательства в установленные сроки, а также на соблюдении ERG и Группой условий кредитных соглашений (ковенантов).

Наши процедуры включали следующее:

- подтверждение с аудиторской командой ERG общего финансового положения ERG и ее способности к своевременному погашению обязательств;

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

(Примечание 16).

Соответственно, при оценке положения Группы в отношении применимости принципа непрерывности деятельности, руководство учитывает консолидированное финансовое положение ERG в целом и, в частности, соответствие различным ковенантам, связанными с долговыми обязательствами ERG и ее дочерних компаний.

Как описано в Примечании 2, Совет Менеджеров ERG считает, что ERG доступны достаточные ресурсы для продолжения своей экономической деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности является уместной и, соответственно, ERG сможет реализовывать свои активы и погашать свои обязательства в ходе обычной деятельности.

На основании заключения ERG в отношении применимости принципа непрерывности деятельности к ее экономической деятельности в обозримом будущем и прогнозов в отношении будущей операционной деятельности Группы руководство Группы считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы на основе принципа непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.

- проверка условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- проверка соблюдения Группой и подтверждение с аудиторской командой ERG соблюдения ERG каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе от права требования (если применимо);
- подтверждение с аудиторской командой ERG, что отказы от права требования, полученные в течение года актуальны на 31 декабря 2018 года;
- анализ будущих денежных потоков, ожидаемых Группой в течение следующих 12 месяцев от даты данного аудиторского отчета;
- анализ ликвидности существующих активов в составе консолидированного бухгалтерского баланса;

В результате проведенных нами процедур мы не обнаружили каких-либо несоответствий с информацией, предоставленной Группой, или необходимость в изменениях представления и раскрытий в отношении консолидированной финансовой отчетности.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 5

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При установлении общего подхода к аудиту Группы мы определили характер работы, который необходимо было выполнить нам, в роли групповой команды аудита, или аудитором компонента, согласно нашим инструкциям. В тех случаях, когда работа осуществлялась аудиторами компонентов, мы определяли требовавшийся уровень вовлечения в аудит данных компонентов для того, чтобы сделать заключение, были ли получены достаточные соответствующие аудиторские доказательства, как основа для выражения нашего мнения по консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее восемью дочерними предприятиями (компоненты). Из них, мы выявили два существенных компонента, включая Компанию и ее одно дочернее предприятие.

Для двух существенных компонентов мы с участием аудиторов компонентов, как указано выше, провели аудит в полном объеме финансовой информации компонентов, которые Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы получили межодфисное заключение от аудиторов компонента и обсудили с ними ключевые допущения и методологию, получили подтверждение независимости и соблюдения требований Кодекса СМСЭБ.

Мы определили, что другие компании Группы являются несущественными компонентами, и для них мы провели аудиторские процедуры в отношении наиболее значимых статей финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 99% всех активов, 99% общей выручки и 92% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию, включаемую в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы приходим к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского 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. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

- 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 и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

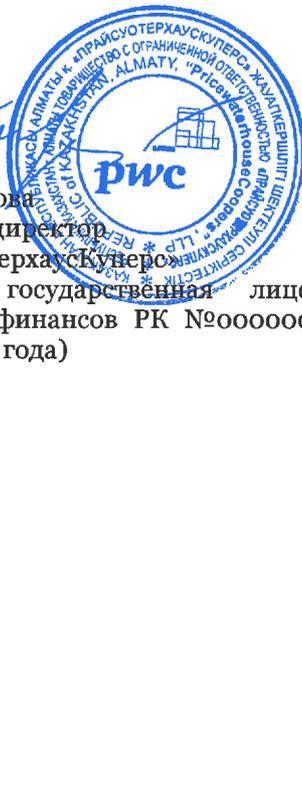
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем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

PricewaterhouseCoopers LLP

14 мая 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:

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



Подписано:

Буржан Буржанбеков
Партнер по аудиту, в результате которого
было выпущено настоящее аудиторское
заключение независимого аудитора, и
Аудитор-исполнитель (Квалификационное
свидетельство аудитора №0000586 от
30 октября 2006 года)



АО «Шубарколь комир»**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	21	124,955,805	88,326,960
Себестоимость реализации	22	(56,718,819)	(47,197,500)
Валовая прибыль		68,236,986	41,129,460
Прочие операционные доходы	23	4,706,343	2,513,536
Прочие операционные расходы	24	(941,542)	(1,067,665)
Расходы по реализации		(2,105,950)	(193,499)
Общие и административные расходы	25	(14,176,622)	(11,106,039)
Операционная прибыль		55,719,215	31,275,793
Финансовые доходы	26	36,354,143	26,089,770
Финансовые расходы	27	(36,013,143)	(21,755,724)
Обесценение инвестиций		-	(432,308)
Прибыль до налогообложения		56,060,215	35,177,531
Расходы по подоходному налогу	28	(9,369,956)	(12,852,781)
Прибыль за год		46,690,259	22,324,750
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		7,247	15,087
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	(197)	(8,458)
Влияние пересчёта в валюту отчётности		294,049	52,081
Прочий совокупный доход за год		301,099	58,710
Совокупный доход за год		46,991,358	22,383,460
Базовая прибыль на акцию за период		12.92	6.16

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года		9,540,291	188,565	916,181	7,551,553	18,196,590
Прибыль за год		-	-	-	22,324,750	22,324,750
Прочий совокупный доход за год		-	-	58,710	-	58,710
Совокупный доход за год		-	-	58,710	22,324,750	22,383,460
Списание обязательств по привилегированным акциям		-	-	-	5,951	5,951
Списание резервов за счёт нераспределённой прибыли прошлых периодов		-	-	(202,287)	202,287	-
Остаток на 31 декабря 2017 года		9,540,291	188,565	772,604	30,084,541	40,586,001
Переход на МСФО (IFRS) 9	2	-	-	-	4,226,208	4,226,208
Остаток на 1 января 2018 года		9,540,291	188,565	772,604	34,310,749	44,812,209
Прибыль за год		-	-	-	46,690,259	46,690,259
Прочий совокупный убыток за год		-	-	301,099	-	301,099
Совокупный доход за год		-	-	301,099	46,690,259	46,991,358
Остаток на 31 декабря 2018 года		9,540,291	188,565	1,073,703	81,001,008	91,803,567

Примечания на страницах с 5 по 46 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		56,060,215	35,177,531
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств и нематериальных активов		12,289,792	10,101,191
Восстановление/(создание) резерва на обесценение основных средств		(515)	54,560
Убыток от выбытия ОС и НМА		83,409	247,407
Обесценение инвестиций		-	432,308
Резервы на обесценение сырья и материалов	10	611,900	77,046
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		32,463	45,501
Вознаграждения работникам		33,746	(65,118)
Курсовая разница от операционной деятельности		(237,177)	(28,812)
Финансовые доходы	26	(36,354,143)	(26,089,770)
Финансовые расходы	27	36,013,143	21,755,724
Прочие		1,020,659	(196,126)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		69,553,492	41,511,442
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		86,454	(1,924,565)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2,756,010)	(5,082,027)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3,456,037	12,641,635
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные		(41,692)	(60,862)
Подоходный налог уплаченный		(13,656,175)	(12,254,484)
Проценты полученные		6,436,309	6,379,752
Проценты уплаченные		(11,438,283)	(5,063,942)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		51,640,132	36,146,949
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7,459,980)	(19,252,207)
Приобретение доли в ассоциированном предприятии		-	(432,308)
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию		(812,435)	(373,291)
Займы выданные		(137,680,199)	(93,009,770)
Погашение займов выданных		87,704,473	84,704,707
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(58,248,141)	(28,362,869)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Займы полученные		116,416,100	15,000,000
Погашение займов полученных		(99,509,015)	(18,262,672)
Дивиденды уплаченные	14	(4,687)	(11,052)
Финансовая аренда		(2,268,727)	(192,604)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		14,633,671	(3,466,328)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		8,025,662	4,317,752
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	13	9,942,511	5,624,759
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года		17,968,173	9,942,511

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из отчета о движении денежных средств, включают в себя приобретение основных средств посредством финансовой аренды в сумме 20,412,852 тысячи тенге в 2018 году. (Примечание 18).

1 Группа и ее основная деятельность

Общая информация. Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Шубарколь комир») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года акционерами Группы, осуществляющими совместный контроль, являются АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V.. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами Группы, осуществляющими совместный контроль, являлись АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» и АО «ТНК «Казхром». ERG являлась конечным контролирующим предприятием.

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

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

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

Дочерние предприятия.

Доля владения в (%)	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2018 г.	2017 г.
Asmare B.V.	АО «Шубарколь комир»	Нидерланды	холдинговая компания	100.00	100.00
Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co	Asmare B.V.	КНР	торговая деятельность (продажа кокса)	100.00	100.00
ТОО «Научно-исследовательский инженеринговый центр ERG»	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	научно-исследовательская деятельность	100.00	100.00
ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	логистическая деятельность	99.76	99.76
ТОО «ТрансКом»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	100.00
ТОО «ТрансРемВагон»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	ремонт вагонов	100.00	100.00
ТОО «РемПуть ЛТД»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	развитие инфраструктуры ж/д транспорта, транспортно-экспедиторская деятельность	-	100.00
ТОО «АктобеПромТранс»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	транспортно-экспедиторская деятельность	100.00	100.00
ТОО «Береке 2004»	ТОО «ТрансКом»	Казахстан	услуги по ремонту железнодорожного состава	99.90	99.90

1 Группа и ее основная деятельность (продолжение)

Политика по учету приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, раскрыта в Примечании 2.

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

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

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

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

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

Совет Менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2020 года. На протяжении всего рассматриваемого периода ERG генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2018 года цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало ERG дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности.

27 июня 2018 года рейтинговое агентство «Standard & Poor's» обновило рейтинг ERG с «B-/B» со стабильным прогнозом до «B/B» с положительным прогнозом.

3 августа 2018 года, рейтинговое агентство «Moody's» обновило кредитный рейтинг ERG с «B3» со стабильным прогнозом до «B2» с положительным прогнозом.

Кредитные соглашения ERG включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2018 года, ERG выполнила все ковенанты.

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

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

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

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

Изменения в учетных политиках и раскрытиях

Новые стандарты, принятые в 2018 году

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования к признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и определенных контрактов для покупки и продажи нефинансовых товаров. Стандарт упрощает использование учета хеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 привело к увеличению капитала на 4,226,208 тысяч тенге на 1 января 2018 года, что представляет собой уменьшение капитала при признании ожидаемых кредитных убытков по займам выданным в размере 549,958 тысяч тенге, а также увеличение капитала при признании прибыли от модификации займов полученных в размере 4,776,166 тысяч тенге, с учетом совокупного эффекта на отсроченный подоходный налог в размере 1,061,123 тысяч тенге.

До 1 января 2018 года Группа применяла следующие подходы к учету финансовых инструментов:

- эффект модификации условий финансовых обязательств отражался путем изменения эффективной ставки и относился на счет прибылей или убытков в течение оставшегося срока погашения обязательства;
- инвестиции в долевые инструменты классифицировались в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и учитывались по фактической стоимости приобретения за вычетом обесценения;
- резерв под снижение стоимости займов выданных создавался при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва определялась как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной процентной ставке.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» представляет собой единую модель учета выручки, возникающей в результате договоров с покупателями на основе идентификации и исполнения обязательств, а также выручки по договорам с покупателями, которые отличаются от других источников.

Переход на МСФО (IFRS) 15 не оказал влияния на капитал по состоянию на 1 января 2018 года.

Изменения в МСФО, не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа планирует использовать модифицированный ретроспективный подход, посредством которого совокупный эффект от первоначального применения стандарта будет признан на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. Ожидается, что принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» приведет к признанию дополнительных активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в сумме 644,563 тысяч тенге.

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

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2018 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 384.2 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 332.33 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Сумма износа отражается в прибыли или убытке за год и рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств.

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

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

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

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

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

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

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

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

Группа признает актив вскрышной деятельности только в случае удовлетворения следующих условий:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения, признанный ранее, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление признается в прибыли и убытке за год, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба из следующих критериев: а) согласно бизнес-модели актив удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных средств; и б) договорные условия приводят исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций в долевые инструменты, оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента и за минусом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация по методу эффективной ставки процента включается в финансовые доходы в отчете о прибыли или убытке. Расходы по обесценению признаются в прибыли или убытке за период.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Инвестиции в долевые инструменты Изменения в справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты учитываются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Резервы под снижение стоимости финансовых активов основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Группа применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета резерва под снижение стоимости. Это суждение основано на исторических данных Группы, существующих рыночных условиях, а также на прогнозных оценках, существующих по состоянию на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Обесценение займов выданных. Группа применяет «трехступенчатую» модель учета обесценения для займов выданных на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для займов выданных Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы выданные-относились к Стадии 1.

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в отчете о прибыли или убытке. Последующее восстановление ранее признанных сумм по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки производится путем кредитования против общих и административных расходов в отчете о прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

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

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

Предоплаты в силу своей краткосрочности не подлежат оценке на предмет наличия существенного компонента финансирования.

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

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

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

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

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

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

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

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

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяются путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев Группы, на средневзвешенное значение количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

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

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

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

Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

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

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

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

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

Операционная аренда. В случаях, когда 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, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

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

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

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

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует финансовые обязательства на следующие категории оценки: финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Руководство определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

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

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

По займам полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов.

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

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

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

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

Группа оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательства замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях отражается через прибыль или убыток отчетного периода.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Группа обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убытка, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Группой в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации.

Когда Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Расходы при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли и убытке за год в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа не начисляет проценты на долгосрочные авансы полученные, которые учитываются как нефинансовые обязательства.

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

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

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

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

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

Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Признание выручки. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами (обычно в момент поставки) или услугами передан покупателю в сумме, которую Группа ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Продажа услуг. Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Выручка от реализации добытого угля, кокса и смолы, а также прочая выручка признается в момент времени. Выручка по оперированию вагонов и контейнеров, по транспортно-экспедиционным услугам, по ремонту вагонов признается в течение времени.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарной выручки, финансового результата или активов Группы.

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

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

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

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

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

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

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

Группа признает в составе прибыли и убытка:

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

Группа признает актуарную прибыль или убыток от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

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

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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 значительное влияние на цифровые данные, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

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

Обесценение займов выданных. Обесценение займов выданных определяется на основе ожидаемых кредитных убытков. Оценка резерва требует применения значительных допущений, включая вероятность дефолта, собираемость и сроки ожидаемого восстановления будущих денежных потоков по займам. Изменения в таких допущениях могут повлиять на возмещаемую стоимость или резервы по таким активам. Руководство регулярно пересматривает допущения. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным были рассчитаны на основании кредитного риска компаний с сопоставимым рейтингом.

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

Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (Примечание 17). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы, приведенной в Примечании 2. Группа оценила резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям по состоянию на 31 декабря 2018 года. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий.

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

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

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

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

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Группы по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 1,030,795 тысяч тенге (2017 год: 681,986 тысяча тенге).

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

Обязательства по социальным проектам и обучению в рамках контрактов на недропользование. В рамках контрактов на недропользование, Группа обязуется финансировать программы профессионального обучения казахстанских специалистов и развития социальной сферы. Руководство Группы считает, что, несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат и добыче и должно отражаться по мере понесения. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не отражены социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахстанское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (примечание 29).

Принцип непрерывности деятельности. В Примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

4 Информация о работниках

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

	2018 г.	2017 г.
Производство	1,890	2,149
Вспомогательное производство	852	788
Администрация и прочие корпоративные функции	927	827
Итого работников	3,669	3,764

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата, прочие премии и связанные расходы	11,080,313	10,446,283
Социальный налог и социальные отчисления	916,372	962,845
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	109,763	140,015
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	141,089	108,472
Обязательное социальное медицинское страхование	122,489	40,282
Итого затраты на персонал	12,370,026	11,697,897

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	206,109	828,095
Итого вознаграждение основному руководству	206,109	828,095

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

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Группа раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

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

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением SHK EURASIAN HOLDING B.V. и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» (2017 год: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК «Казхром» и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»).

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются господин П.К. Шодиев, господин А.Р. Ибрагимов и господин А.А. Машкевич.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица (далее – «государственные предприятия»). Республика Казахстан является связанной стороной Группы на основании значительного влияния на ERG.

Совместные предприятия: Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	3,692,531	-
Инвестиции в долевыми инструментами	-	-	439,756	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2,857,593	94,886	6,405,785
Авансы выданные	-	72,968	-	481,188
Займы выданные	-	167,330,920	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	13,961,232	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	10,862	-
Авансы полученные	57,964	8,064,523	79,413	477,768
Займы полученные	32,031	8,343,829	2,420	8,911
Финансовые гарантии	-	52,257,025	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	2,916,399	-
Инвестиции в долевыми инструментами	-	-	439,756	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	197,672	1,449,015	90,280	5,145,559
Авансы выданные	-	-	19,190	401,295
Займы выданные	1,200	98,588,003	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8,143,303	-
Дивиденды к выплате	-	-	9,834	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,557,989	3,914,366	42,018	136,365
Авансы полученные	259,940	3,007,663	4,696	-
Займы полученные	-	55,492,001	-	-
Финансовые гарантии	3,489,266	4,380,498	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	17,512,233	27,725,238	7,717	752,692	-
Себестоимость реализации	(859)	(667,902)	(707,109)	(11,012,824)	-
Прочие операционные доходы	1,707,838	2,580,480	24,949	9,401	-
Прочие операционные расходы	-	(194,136)	(15)	(81,053)	-
Общие и административные расходы	(18,481)	(7,429,562)	(91,918)	(64,556)	(206,109)
Финансовые доходы	3,505,597	47,447,258	4,200,195	-	-
Финансовые расходы	(479,362)	(16,871,543)	(2,571,914)	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	16,330,280	16,559,214	17,942	92,728	-
Себестоимость реализации	(3,425)	(77,707)	(587,418)	(8,661,379)	-
Прочие операционные доходы	687,488	1,320,174	40,068	33,588	-
Прочие операционные расходы	(236)	(71,552)	(16)	(331,825)	-
Общие и административные расходы	(22,121)	(5,739,529)	(98,751)	(239,388)	(828,095)
Финансовые доходы	448,547	35,529,966	2,282,042	-	-
Финансовые расходы	(928,590)	(23,158,069)	(2,415,698)	-	-

Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем. В течение 2018 и 2017 годов Группа, в основном, реализовала уголь и предоставляла услуги оперирования и транспортно-экспедиторского обслуживания этим компаниям.

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем акционеров-учредителей, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемыми через банк под контролем акционеров-учредителей, и услугами по страхованию.

Индивидуально значительные приобретения товаров и услуг у компаний под общим контролем, которые осуществила Группа, представляют управленческие услуги на общую сумму 4,744,008 тысяч тенге (2017 год: 3,208,926 тысяч тенге);

Государственные предприятия. Группа осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, осуществляемые в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Индивидуально значительные приобретения товаров и услуг у государственных предприятий, которые осуществила Группа, представляют железнодорожные услуги на общую сумму 10,764,773 тысяч тенге (2017 год: (7,588,787 тысяч тенге).

6 Сегментная отчетность

Руководство Группы, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Группы. В качестве руководства, принимающего операционные решения, определен Президент Группы.

Руководство, принимающее операционные решения, определило операционные сегменты, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений.

Компания организована на основе двух операционных сегментов:

– сегмент энергетики – включает добычу и продажу угля, а также производство и продажу полукокса, кокса; и
– сегмент логистики – включает предоставление логистических услуг для предприятий ERG, а также экспедирование грузов для третьих лиц.

Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях, аналогично операциям с третьими сторонами.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

2018 год <i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Внутри- групповые элиминации	Итого
Выручка	77,192,162	47,763,643	-	124,955,805
Выручка внутри сегментов Группы	64,865	2,462,301	(2,527,166)	-
Выручка сегмента	77,257,027	50,225,944	(2,527,166)	124,955,805
Операционная прибыль	35,667,173	20,052,042	-	55,719,215
Финансовые доходы				36,354,143
Финансовые расходы				(36,013,143)
Прибыль до налогообложения				56,060,215
Расходы по подоходному налогу				(9,369,956)
Прибыль за год				46,690,259

2017 год <i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	57,516,591	30,810,369	-	88,326,960
Выручка внутри сегментов Группы	4,526	2,864,608	(2,869,134)	-
Выручка сегмента	57,521,117	33,674,977	(2,869,134)	88,326,960
Операционная прибыль	24,057,490	7,218,303	-	31,275,793
Финансовые доходы				26,089,770
Финансовые расходы				(21,755,724)
Обесценение инвестиций				(432,308)
Прибыль до налогообложения				35,177,531
Расходы по подоходному налогу				(12,852,781)
Прибыль за год				22,324,750

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Сегмент энергетики	296,216,357	188,695,159	230,596,886	157,918,322
Сегмент логистики	127,418,276	56,358,815	98,496,904	42,901,150
Элиминация	(88,970,320)	(2,193,228)	(90,707,231)	(3,018,914)
Итого	334,664,313	242,860,746	238,386,559	197,800,558

6 Сегментная отчетность (продолжение)

Информация о географических регионах

Выручка Группы от внешних покупателей представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	22,973,209	-	12,230,200	-
Евразия	18,697,193	-	15,996,146	-
Казахстан	35,586,625	50,225,944	29,294,771	33,674,977
Итого выручка	77,257,027	50,225,944	57,521,117	33,674,977

Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2017 год: три основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2017 год: четыре основных покупателя).

7 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 г.	11,245,717	16,782,209	100,370,774	1,842,167	813,178	1,580,882	132,634,927
Накопленный износ	(5,932,617)	(9,584,479)	(31,966,839)	(269,635)	(329,193)	-	(48,082,763)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	5,313,100	7,197,730	68,403,935	1,572,532	483,985	1,580,882	84,552,164
Поступления	57,851	1,274,098	18,582,450	-	12,144	4,207,681	24,134,224
Перемещения	603,660	611,295	1,327,806	-	1,155	(2,543,916)	-
Изменение расчетных оценок	324,388	-	-	-	-	-	324,388
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	198	602	-	-	-	800
Переклассификация	(106,118)	642,732	(11,506)	-	(657,112)	(4,465)	(136,469)
Износ	(677,452)	(1,789,451)	(7,498,689)	(39,170)	(85,328)	-	(10,090,090)
Обесценение	-	-	-	-	-	(54,560)	(54,560)
Выбытия	(1,725)	(154,624)	(857,334)	-	-	(174,791)	(1,188,474)
Износ при выбытии	247	126,645	814,175	-	-	-	941,067
Переклассификация износа	25,040	(258,509)	11,617	-	342,128	-	120,276
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	12,123,773	19,155,908	123,873,690	1,842,167	169,365	3,010,831	160,175,734
Накопленный износ	(6,584,782)	(11,505,794)	(43,100,634)	(308,805)	(72,393)	-	(61,572,408)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,538,991	7,650,114	80,773,056	1,533,362	96,972	3,010,831	98,603,326
Поступления	529,757	3,594,434	22,790,888	-	-	3,774,562	30,689,641
Перемещения	735,831	665,272	2,611,977	-	15,902	(4,028,982)	-
Изменение расчетных оценок	280,619	-	-	-	-	-	280,619
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	251	742	-	-	-	993
Переклассификация	-	3,485	988,076	-	-	(991,561)	-
Износ	(717,695)	(1,950,429)	(9,068,380)	(38,641)	(11,797)	-	(11,786,942)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	515	515
Выбытия	-	(145,428)	(1,474,321)	-	(13,698)	(20,517)	(1,653,964)
Износ при выбытии	-	122,326	1,434,531	-	13,698	-	1,570,555
Переклассификация износа	4,234	(4,234)	-	-	-	-	-
Прочие движения	(109,987)	108,852	53	1	(80)	(82,332)	(83,493)
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	13,669,980	23,384,301	148,792,152	1,842,167	171,489	1,662,516	189,522,605
Накопленный износ	(7,408,230)	(13,339,658)	(50,735,530)	(347,445)	(70,492)	-	(71,901,355)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	6,261,750	10,044,643	98,056,622	1,494,722	100,997	1,662,516	117,621,250

На 31 декабря 2018 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 12,826,600 тысяч тенге (2017 год: 9,035,613 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав транспортных средств входят активы, принятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 34,213,569 тысяч тенге (2017 год: 14,445,382 тысяч тенге).

8 Инвестиции в долевыми инструментами

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
ТОО «BTS»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	406,100	2.05%	406,100	2.05 %
ТОО «KT ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	33,656	0.027%	33,656	0.027%
Итого инвестиции в долевыми инструментами			439,756		439,756	

Все инвестиции в долевыми инструментами выражены в тенге. Инвестиции в эти компании отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

9 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	3,670,785	2,858,349
<i>Итого финансовые внеоборотные активы</i>	<i>3,670,785</i>	<i>2,858,349</i>
Предоплаты за основные средства и инвестиции	1,120,326	5,191,755
Итого прочие внеоборотные активы	4,791,111	8,050,104

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации, в соответствии с требованиями контрактов на недропользование со сроком погашения в январе 2022 года. Группа не имеет доступа к этим средствам. На 31 декабря 2018 года все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США (2017 год: все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США).

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Запасные части	2,116,043	2,127,416
Материалы для перепродажи	1,212,848	1,370,473
Сырье и расходные материалы	764,893	880,054
Готовая продукция	850,306	824,576
Топливо	422,825	353,557
Незавершенное производство	14,607	22,686
Прочие материалы	182,456	289,555
Резервы на обесценение сырья и материалов	(1,781,745)	(1,386,502)
Итого товарно-материальные запасы	3,782,233	4,481,815

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	(1,386,502)	(1,463,548)
Начисление резерва	(611,900)	(30,476)
Списание за счет резерва	216,657	107,522
Остаток на 31 декабря	(1,781,745)	(1,386,502)

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	5,639,214	6,106,387
Прочая дебиторская задолженность	6,575,181	5,295,129
Неснижаемый остаток по депозитам	131,415	83,623
Резерв под обесценение	(25,392)	(210,989)
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	12,320,418	11,274,150
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	2,756,130	1,271,406
Предоплаты по прочим налогам	859,239	265,371
Прочая дебиторская задолженность	911,672	537,135
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	16,847,459	13,348,062

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе дебиторской задолженности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Тенге	8,857,394	6,789,217
Доллар США	2,618,909	2,302,023
Китайский юань	462,276	615
Российский рубль	97,171	2,182,295
Евро	559	-
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	12,320,418	11,274,150

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			31 декабря	31 декабря
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	2018 г. Балансовая стоимость	2017 г. Балансовая стоимость
Текущая	15,527,477	(3,238)	15,524,239	12,342,129
Просроченная менее 3 месяцев	1,266,193	(4,882)	1,261,311	986,626
Просроченная от 3 до 6 месяцев	10,893	(377)	10,516	11,363
Просроченная от 6 до 12 месяцев	57,685	(6,406)	51,279	7,944
Просроченная более 12 месяцев	568	(454)	114	-
Всего просроченная	1,335,339	(12,119)	1,323,220	1,005,933
Текущая и просроченная	16,862,816	(15,357)	16,847,459	13,348,062
Индивидуально обесцененная	10,035	(10,035)	-	-
Всего индивидуально обесцененная	10,035	(10,035)	-	-
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность – чистая	16,872,851	(25,392)	16,847,459	13,348,062

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	210,989	272,177
Расход	32,463	128,020
Восстановление / списание	(218,060)	(189,208)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	25,392	210,989

Балансовая стоимость финансовых активов Группы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности таких инструментов.

12 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов выданных	164,496,377	93,907,411
Долгосрочная часть займов выданных	7,779,514	5,979,125
Резерв по обесценению займов выданных	(1,221,553)	-
Итого займы выданные	171,054,338	99,886,536

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы выданные	171,054,338	99,886,536	171,739,977	100,264,766

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доллар США	170,556,935	99,403,550
Тенге	497,403	482,986
Итого займы выданные	171,054,338	99,886,536

В 2018 году займы материнской компании предоставлены по ставке от 7.31% до 9.01% годовых в долларах США (2017: 7.11%-11% годовых в долларах США). В 2018 году займы компаниям под общим контролем предоставлены по ставке от 5.29% до 7.5% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге (2017: 7.5% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января по МСФО 39	-
Изменение в учетной политике	682,876
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января по МСФО 9	682,876
Выданные займы	1,103,346
Погашенные займы	(564,669)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	1,221,553

13 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Универсальные банковские депозиты	14,641,934	7,098,772
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	1,359,154	171,444
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	1,318,352	1,242,733
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	520,525	86,952
Денежные средства на банковских счетах в тенге	118,346	1,340,628
Денежные средства на банковских счетах в евро	6,542	-
Денежные средства в кассе в тенге	3,320	1,982
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	17,968,173	9,942,511

Ниже представлена информация по универсальным банковским депозитам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Ставка по договору, %	Эффективная ставка, %	2018 г.	2017 г.
АО «Евразийский банк»	USD	2	2	9,274,006	6,217,799
	RUR	10	10	-	86
	KZT	9	9	4,321,161	776,519
АО «ВТБ»	KZT	7	7.2	370,852	-
ДБ АО «Сбербанк России»	USD	3	3	9,188	117
	RUR	4	4.1	-	1,215
	KZT	8	8	106,930	103,036
Industrial Bank of China	CNY	4	4	559,797	-
Итого универсальные банковские депозиты				14,641,934	7,098,772

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции (за исключением выкупленных Группой)	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		9,540,291		9,540,291

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

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

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

14 Акционерный капитал (продолжение)

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

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

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	84,029	-	89,130
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,951	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(4,687)	-	(11,052)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	85,293	-	84,029

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысячи тенге.

15 Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли рассчитана путем деления чистой прибыли за период, приходящийся на держателей простых акций Группы, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Поскольку Группа не выпускает конвертируемых финансовых инструментов, базовая прибыль на акцию равна разведенной прибыли на акцию.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая была использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Совокупный доход за год	46,991,358	22,383,460
Начисления дивидендов в части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям	5,951	5,951
Общие начисления для распределения между акционерами Группы	46,997,309	22,389,411
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	45,459,158	21,656,639
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	3,517,772	3,517,772
Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	12.92	6.16

15 Прибыль на акцию (продолжение)

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составляет 25,489 тенге (на 31 декабря 2017 года: 10,766 тенге). Балансовая стоимость одной привилегированной акции на отчетную дату составляет 2,355 тенге (на 31 декабря 2017 года: 2,289 тенге). Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	334,664,313	238,386,559
Нематериальные активы	2,113,830	2,581,056
Обязательства	242,860,746	197,800,558
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	89,558,248	37,873,456
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	25,489	10,766

Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	85,293	84,029
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	216,782	215,518
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	63,529	56,956
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,355	2,289

16 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	115,241,439	86,326,847
Тенге	52,257,026	50,683,733
Итого займы полученные	167,498,465	137,010,580

ПАО «Банк ВТБ». Во второй половине 2018 года Группа произвела полное погашение основного долга на сумму 250,000 тысяч долларов США перед ПАО «Банк ВТБ».

ПАО «Сбербанк России». Во второй половине 2018 года Группа совместно с рядом компаний ERG заключила новое кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России». Сумма займа, относящаяся к Группе, составила 300,000 тысяч долларов США. Соглашение предусматривает срок выплаты основного долга до сентября 2025 года. Процентная ставка по займу составила 6.5% годовых.

Компания под общим контролем. В мае 2017 года был заключен договор с компанией под общим контролем о предоставлении кредитной линии в размере 15,000,000 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 7 лет. Ставка вознаграждения составляет 1% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займов полученных составила 166,728,895 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 139,925,325 тысяч тенге).

16 Займы полученные (продолжение)

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

Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности					
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Займы полученные	Финансовая аренда	Финансовые гарантии	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984
Денежные изменения	5,468,802	(2,268,727)	-	(4,687)	3,195,388
Изменение справедливой стоимости	(385,348)	-	-	-	(385,348)
Курсовые разницы	13,329,414	508,046	-	-	13,837,460
Прочие неденежные изменения	12,075,017	15,296,867	(4,050,580)	12,524	23,333,828
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	167,498,465	25,728,461	2,742,564	148,822	196,118,312
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности					
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Займы полученные	Финансовая аренда	Финансовые гарантии	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	143,319,841	-	7,127,728	136,951	150,584,520
Денежные изменения	(8,326,614)	(192,604)	-	(11,052)	(8,530,270)
Изменение справедливой стоимости	1,009,624	-	-	-	1,009,624
Курсовые разницы	(213,534)	149,833	-	-	(63,701)
Прочие неденежные изменения	1,221,263	12,235,046	(334,584)	15,086	13,136,811
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984

17 Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	
Компании под общим контролем	30,849,096	976,123,367	2018-2025 гг.
Компании, осуществляющие совместный контроль	622,009,811	820,865,137	2018-2025 гг.
Итого	652,858,907	1,796,988,504	

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании.

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств ERG.

18 Финансовая аренда

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 г.
	Обязательства по финансовой аренде	25,728,461	26,443,848	12,192,275

В 2017 году Группа заключила договор финансового лизинга на поставку основных средств стоимостью 695,601 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 7% годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

В 2017 году Группа заключила еще один договор финансового лизинга на поставку основных средств общей стоимостью 2,557,843 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5% годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

В 2017 году Группа заключила договоры финансового лизинга на поставку основных средств общей стоимостью 32,105,743 тысячи тенге. Договоры заключены сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения составляет 10% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

В тысячах казахстанских тенге	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
	Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	4,745,685	17,706,149	
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2,325,876)	(7,047,415)	(2,837,974)	(12,211,265)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 г.	2,419,809	10,658,734	12,649,918	25,728,461

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

19 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предполагаемая дата закрытия	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	710,117	468,872
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	302,998	201,525
Кудукский карьер	2020 г.	17,680	11,589
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		1,030,795	681,986

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	681,986	318,725
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива	280,618	324,388
Расходы по отмене дисконта	68,191	38,873
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,030,795	681,986

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

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

<i>В процентном выражении</i>	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	8.7	10.0
Коэффициент инфляции	5.1	5.4

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. Ставка дисконтирования на 31 декабря 2018 года уменьшилась с 10.0 до 8.7 процентов (2017 год: уменьшилась с 12.2 до 10.0 процентов) за счет соответствующих изменений в долгосрочных безрисковых ставках по государственным облигациям.

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

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	235,016	338,811
Итого долгосрочная торговая кредиторская задолженность	235,016	338,811
Торговая кредиторская задолженность	9,309,624	8,664,826
Прочая кредиторская задолженность	8,308,216	7,611,438
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17,617,840	16,276,264
Итого финансовые обязательства	17,852,856	16,615,075
Авансы полученные	11,802,060	5,398,309
Прочие налоги к уплате	1,763,757	736,404
Резервы по неиспользованным отпускам	968,304	704,312
Задолженность перед работниками	568,469	543,334
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	317,086	357,980
Итого нефинансовые обязательства	15,419,676	7,740,339
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	33,272,532	24,355,414

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 5,398,309 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на 1 января 2018 года.

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	14,462,942	12,078,503
Доллар США	1,588,277	3,238,198
Российский рубль	1,441,035	1,252,797
Китайский юань	352,027	45,577
Евро	8,575	-
Итого финансовые обязательства	17,852,856	16,615,075

21 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Реализация добытого угля	59,883,573	42,704,191
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	43,700,931	27,352,050
Реализация кокса и смолы	7,223,344	6,124,697
Доход/ комиссия от реализации приобретенного кокса	5,384,523	5,144,510
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	4,409,135	3,514,327
Транспортно-экспедиционные услуги	2,432,382	1,858,739
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	1,050,806	1,245,062
Прочие	871,111	383,384
Итого выручка	124,955,805	88,326,960

22 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Износ основных средств и нематериальных активов	11,546,515	9,947,094
Порожний пробег вагонов и контейнеров	11,926,406	8,579,875
Заработная плата и связанные с ней расходы	9,238,648	6,735,605
Материалы	8,494,535	6,842,260
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи	4,920,178	4,620,104
Ремонт и обслуживание	3,347,576	3,218,337
Электроэнергия	891,183	892,150
Охрана	428,056	224,491
Страхование	427,653	409,449
Прочие налоги	344,277	700,978
Агентские вознаграждения	173,424	-
Обучение персонала	52,924	68,061
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства (Сторнирование)/ Начисление резерва на обесценение запасов	(25,730)	(387,580)
Прочие	611,900	(335,349)
	4,341,274	5,682,025
Итого себестоимость реализации	56,718,819	47,197,500

23 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	3,361,321	1,311,197
Доход от продажи металлолома, образовавшегося при разделке и ремонте вагонов	601,564	491,333
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	237,177	28,812
Чистый доход от выбытия основных средств	121,517	115,503
Возвратные материалы/запасные части	32,987	17,400
Компенсация по страхованию	15,741	29,168
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности (индексация)	7,003	-
Прочие доходы	329,033	520,123
Итого прочие операционные доходы	4,706,343	2,513,536

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 2,097,934 тысяч тенге и 1,860,757 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2017 года: 4,470,267 тысяч тенге и 4,441,455 тысяч тенге, соответственно).

24 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по социальному развитию региона	200,747	180,226
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности (индексация)	171,260	-
Расходы при остановке производства	114,073	-
Расходы по НИОКР	103,264	41,804
Питание	-	67,043
Штрафы, пени по договорам и внебюджетным фондам	73,516	58,877
Расходы по приобретению валюты	56,110	7,688
Расходы по страховому случаю	21,706	1,415
Создание резерва на обесценение запасов	-	365,825
Прочие	200,866	344,787
Итого прочие операционные расходы	941,542	1,067,665

25 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Гонорары за управленческие услуги	4,350,972	2,894,820
Заработная плата и связанные с ней расходы	3,831,313	3,445,515
Консультационные и прочие профессиональные услуги	2,044,886	908,510
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,228,885	1,190,635
Амортизация основных средств и нематериальных активов	743,277	142,996
Вознаграждение по договору поручения	666,933	24,503
Расходы по аренде	232,987	192,434
Прочие налоги, кроме подоходного налога	202,450	624,463
Командировочные и представительские расходы	150,613	156,269
Ремонт и техническое обслуживание	76,503	65,192
Расходы на связь	65,884	42,169
Банковские сборы	48,859	45,595
Уменьшение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	32,463	(45,501)
Штрафы и пени	(51,401)	141,391
Прочие	551,998	1,277,048
Итого общие и административные расходы	14,176,622	11,106,039

Взносы в ряд различных разовых индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили ноль тысяч тенге (2017 год: 500,000 тысяч тенге) и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха.

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доход при первоначальном признании займов, полученных по нерыночной ставке	9,566,786	14,807,269
Процентные доходы по займам выданным	9,057,262	6,779,429
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	8,553,049	-
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	4,753,315	2,577,987
Прибыль от реструктуризации займов полученных	3,088,027	-
Амортизация финансовых гарантий	984,925	1,598,172
Процентные доходы по банковским депозитам	276,196	326,854
Прибыль от курсовой разницы (индексация)	38,052	-
Амортизация по финансовым инструментам доход от дисконтирования	25,278	59
Прочие финансовые доходы	11,253	-
Итого финансовые доходы	36,354,143	26,089,770

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 36,474,003 тысячи тенге и 27,921,893 тысяч тенге, соответственно.

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Убыток от досрочного погашения займов полученных	9,654,125	-
Амортизация дохода от дисконтирования при первоначальном признании полученных займов	7,809,818	6,590,352
Процентные расходы по займам полученным	7,744,112	7,022,937
Расход при прекращении признания займа полученного по нерыночной ставке	3,672,456	2,415,243
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	2,387,469	200,701
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	1,687,660	3,915,085
Амортизация затрат по полученным займам - прочее	1,132,888	-
Обесценение займов	538,677	-
Расходы по индексации	516,096	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	68,191	38,873
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	60,058	76,741
Расходы возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары	(385,348)	1,009,624
Чистый убыток от курсовой разницы ¹	-	452,792
Прочие	1,126,941	33,376
Итого финансовые расходы	36,013,143	21,755,724

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 21,297,574 тысячи тенге и 21,750,366 тысячи тенге, соответственно.

28 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	10,499,611	5,396,687
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(182,330)	424,108
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	-	5,298,263
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(425,674)	932,522
Итого расходы по текущему подоходному налогу	9,891,607	12,051,580
Экономия / (расход) по отсроченному подоходному налогу	(521,651)	1,746,615
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	-	(945,414)
Итого (экономия) / расход по отсроченному подоходному налогу	(521,651)	801,201
Расходы по подоходному налогу за год	9,369,956	12,852,781

28 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	56,060,215	35,177,531
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2017 год: 20 процентов)	11,212,043	7,035,506
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль	(425,674)	6,230,785
- отсроченный налог на сверхприбыль	-	(945,414)
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(182,330)	424,108
- отсроченный подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(864)	-
- финансовые гарантии	(810,117)	(89,963)
- спонсорская, благотворительная помощь	22,549	253,856
- эффект разных ставок налога в других странах	19,543	(4,115)
- прибыль и доходы не облагаемые налогом в соответствии с законодательством	13,428	-
- содержание социальной сферы	(414,953)	-
- непризнанный налоговый убыток	5	558
- прочие необлагаемые доходы	(63,674)	(52,540)
Расходы по подоходному налогу за год	9,369,956	12,852,781

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

28 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017 года	Переход на МСФО 9 (корректиров ка входящего сальдо)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Задолженность по вознаграждениям работникам	(171,534)	-	(55,247)	197	(226,584)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(157,801)	(19,984)	122,179	-	(55,606)
Резерв под обесценение запасов	(276,131)	-	(77,825)	-	(353,956)
Займы выданные с дисконтированной стоимостью	-	(112,934)	(128,295)	-	(241,229)
Прочие начисления	(33,605)	-	(260,976)	-	(294,581)
Валовый актив по отсроченному налогу	(639,071)	(132,918)	(400,164)	197	(1,171,956)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	8,659,471	-	1,286,992	-	9,946,463
Займы полученные	2,336,968	1,194,041	(1,416,903)	-	2,114,106
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	313,007	-	9,144	-	322,151
Обязательство по возмещению исторических затрат	9,000	-	(720)	-	8,280
Валовое обязательство по отсроченному налогу	11,318,446	1,194,041	(121,487)	-	12,391,000
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(639,071)	(132,918)	(400,164)	197	(1,171,956)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	10,679,375	1,061,123	(521,651)	197	11,219,044
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 года		Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Задолженность по вознаграждениям работникам	(193,541)		13,549	8,458	(171,534)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(216,144)		58,343	-	(157,801)
Резерв под обесценение запасов	(320,156)		44,025	-	(276,131)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(15,017)		15,017	-	-
Прочие начисления	-		(33,605)	-	(33,605)
Валовый актив по отсроченному налогу	(744,858)		97,329	8,458	(639,071)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	8,451,842		207,629	-	8,659,471
Займы полученные	1,717,089		619,879	-	2,336,968
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	380,916		(67,909)	-	313,007
Обязательство по возмещению исторических затрат	13,099		(4,099)	-	9,000
Прочие начисления	51,628		(51,628)	-	-
Валовое обязательство по отсроченному налогу	10,614,574		703,872	-	11,318,446
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(744,858)		97,329	8,458	(639,071)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	9,869,716		801,201	8,458	10,679,375

28 Подоходный налог (продолжение)

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

Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(527,576)	(455,863)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(644,380)	(183,208)
Активы по отсроченному налогу	(1,171,956)	(639,071)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	11,298,257	10,958,415
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	1,092,743	360,031
Обязательства по отсроченному налогу	12,391,000	11,318,446
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,219,044	10,679,375

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Группой, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию (примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2018 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2017 год: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. Изменения и дополнения, внесенные в Налоговый кодекс, вступивший в действие с 1 января 2018 года, не оказали существенного влияния на Группу.

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

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

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

В октябре 2018 года в Группе был проведен наблюдательный аудит системы менеджмента качества, системы менеджмента окружающей среды, системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда, и подтверждено их соответствие требованиям международных стандартов ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007.

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуокси углерода (CO₂) превышают 20 тысяч тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Группа обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже. В течение 2018 и 2017 годов фактические выбросы парниковых газов не превысили предоставленные квоты.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности 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 обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

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

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

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством Индустрии и Новых Технологий, Группа обязана достигнуть уровня добычи в 5,800-8,700 тысяч тонн в год в период с 2009 года по 2050 год. Фактическая добыча за 2018 год составила 11,598 тысячи тонн (2017 год: 10,455 тысячи тонн).

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

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 5,172,432 тысяч тенге (2017 год: 20,896,847 тысяч тенге).

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

30 Управление финансовыми рисками

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

(а) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, займами выданными, денежными средствами с ограничением по снятию, торговой и прочей финансовой дебиторской задолженностью, выданными займами, размещенными депозитами и денежными средствами и денежными эквивалентами. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Кроме того, Группа анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

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

Группа гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 652,858,907 тысяч тенге (2017 год: 1,796,988,504 тысяч тенге) (примечание 17), которые также подвергают Группу кредитному риску.

(б) Рыночный риск

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
2018 г.					
Валютные финансовые активы	187,488,977	617,696	2,340,425	7,101	190,454,199
Валютные финансовые обязательства	(142,558,177)	(1,441,035)	(352,027)	(8,575)	(144,359,814)
2017 г.					
Валютные финансовые активы	108,094,933	2,270,548	1,243,348	-	111,608,829
Валютные финансовые обязательства	(101,757,320)	(1,252,797)	(45,577)	-	(103,055,694)

На 31 декабря 2018 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 7,375,081 тысяч тенге (2017 год: если курс увеличится на 20 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,115,420 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США займов выданных, займов полученных, денежных средств и денежных эквивалентов.

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

Процентный риск. Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

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

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

(в) Риск ликвидности

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
	Прим.						
<i>На 31 декабря 2018 года</i>							
Займы полученные	16	167,498,465	220,554,702	4,864,660	8,956,518	88,330,198	118,403,326
Финансовая аренда	18	25,728,461	37,245,295	2,098,137	2,464,563	8,994,965	23,687,630
Торговая кредиторская задолженность	20	9,544,640	9,708,196	9,394,841	78,339	235,016	-
Прочая кредиторская задолженность	20	8,308,216	8,308,216	8,308,216	-	-	-
Дивиденды к выплате	14	85,293	85,293	85,293	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		63,529	184,494	-	5,951	11,903	166,640
Итого финансовые обязательства		211,228,604	276,086,196	24,751,147	11,505,371	97,572,082	142,257,596
<i>На 31 декабря 2017 года</i>							
Займы полученные	16	137,010,580	205,885,451	4,522,234	6,210,961	79,439,763	115,712,493
Финансовая аренда	18	12,192,275	17,672,825	947,462	1,324,616	4,345,690	11,055,057
Торговая кредиторская задолженность	20	9,003,637	8,664,826	8,258,254	67,761	338,811	-
Прочая кредиторская задолженность	20	7,611,438	7,611,438	7,611,438	-	-	-
Дивиденды к выплате	14	84,029	84,029	84,029	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	190,445	-	5,951	11,903	172,591
Итого финансовые обязательства		165,958,915	240,109,014	21,423,417	7,609,289	84,136,167	126,940,141

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

В течение 2018 года все обязательства Группы исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

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

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

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Займы полученные и финансовая аренда	193,226,926	149,202,855
Капитал, причитающийся акционерам Группы	91,803,567	40,586,001
Итого капитал	285,030,493	189,788,856

31 Финансовые инструменты

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2 и раскрыта в Примечаниях 12 и 16. Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела финансовых инструментов, которые включены в уровень иерархии 1. Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

Справедливая стоимость финансовых инструментов уровня иерархии 2 основана на стандартных моделях ценообразования опционов с использованием котируемых цен, таких как форвардные цены на сырьевые товары.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, относящихся к уровню иерархии 3, была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков. Значительным необозримым допущением являются доходы, основанные на рыночных условиях. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство считает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не повлияет на общую оценку инструмента.

32 События после отчетной даты

В марте 2019 года был погашен ряд займов, выданных компаниям под общим контролем в общей сумме 323,113 тысяч долларов США.

В марте 2019 года Группа выдала заём компании под общим контролем в сумме 333,889 тысячи долларов США со сроком погашения в августе 2019 года.