

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

**Пояснительная записка
к консолидированной финансовой отчетности специального назначения
АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение» за год
закончившийся 31 декабря 2017 года**

1. Компания и её основная деятельность

Общая информация.

АО «Соколовско-Сарбайское горно-обогатительное производственное объединение» (далее АО «ССГПО») зарегистрировано 24 февраля 1992 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. АО «ССГПО» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Акционеры. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами АО «ССГПО» являлись:

<i>В процентном выражении</i>	2017 г.	2016 г.
ENRC N.V.	98.15	98.15
Прочие акционеры	1.85	1.85

ENRC N.V. является непосредственной материнской компанией АО «ССГПО». Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG» или «Группа»), международная группа компаний по добыче и переработке минеральных ресурсов с интегрированными, добывающими, перерабатывающими, энергетическими и логистическими предприятиями, с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года 5,850,000 простых акций и 529,538 привилегированных акций АО «ССГПО» принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

Основная деятельность. Основными видами деятельности АО «ССГПО» являются добыча и переработка железной руды, известняка, доломита и производство офлюсованных железорудных окатышей, железорудного концентрата, товарного доломита и щебня. Компания является одним из крупнейших предприятий Республики Казахстан с производственным циклом от добычи сырья до выпуска готовой продукции.

Компания относится к субъектам естественной монополии по отдельным видам деятельности:

- услуги по производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией в г. Рудный;
- услуги по передаче и распределению электрической энергии в г. Рудный; и
- услуги подъездных путей.

Контракты на недропользование. АО «ССГПО» заключило ряд контрактов на недропользование с Правительством Республики Казахстан, условия которых представлены ниже:

Контракт на недропользование*	Месторасположение	Год заключения	Год истечения
Добыча железной руды	Костанайская область	1997, 2008	2040
Добыча доломита	Акмолинская область	1997	2040
Добыча известняка	Костанайская область	1998	2040
Добыча строительного камня	Костанайская область	1999	2030
Добыча пестроцветных глин	Костанайская область	2002	2027

* Каждый контракт содержит пункт о возобновлении.

Деятельность Компании зависит от наличия запасов железной руды и спроса на железорудную продукцию на рынке.

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

1. Компания и её основная деятельность (продолжение)

Основные производственные подразделения. В состав АО «ССГПО» входит двадцать одно структурное подразделение, включая:

- Сарбайское рудоуправление – добыча железной руды;
- Качарское рудоуправление – добыча железной руды;
- Куржункульское рудоуправление – добыча железной руды;
- Шахта «Соколовская» – добыча железной руды;
- Фабрика рудоподготовки и обогащения – переработка железной руды и производство железорудного концентрата;
- Фабрика производства окатышей – производство офлюсованных железорудных окатышей;
- Алексеевский доломитовый рудник – добыча доломита;
- Кызыл-Жарский известняковый рудник – добыча известняка, и
- вспомогательные подразделения, деятельностью которых является производство электроэнергии, производственно-техническое обеспечение, взрывные работы и транспортные услуги.

Дочерние компании. Ниже представлены дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность АО «ССГПО»:

Наименование дочерней компании	Страна регистрации	Деятельность	2017 г.	2016 г.
			Доля владения, %	
ТОО «Лечебно-оздоровительный центр «Рассвет»	Республика Казахстан	Медицинские и оздоровительные услуги	100.00	100.00
ТОО «Сервис»	Республика Казахстан	Обеспечение питания	100.00	100.00
ТОО «Комплексно-ресторанный центр «Горняк»	Республика Казахстан	Ресторанная деятельность	100.00	100.00
ТОО «Рудненская теплосеть»	Республика Казахстан	Теплоснабжение	100.00	100.00
ТОО «ТрансРудныйАвто»	Республика Казахстан	Транспортные услуги	100.00	100.00
ТОО «Форнис»	Республика Казахстан	Проектно-изыскательская деятельность, строительно-монтажные работы, производство строительных материалов, изделий и конструкций	100.00	100.00
ТОО «Энерго-2007»	Республика Казахстан	Эксплуатация, техническое обслуживание и ремонт электрических сетей и подстанций	100.00	100.00
ТОО «Металлург»	Республика Казахстан	Сбор, заготовка и хранение лома черных и цветных металлов	100.00	100.00

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, 111500, Костанайская область, г. Рудный, пр. Ленина, 26.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «ССГПО» и его дочерних компаний (далее – «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовлена в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 404 от 28 июня 2017 года. Данная консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена исключительно в целях ее публикации в казахстанских средствах массовой информации, а также её представления в депозитарий финансовой отчетности Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности специального назначения, описана ниже и основывается на Международных стандартах финансовой отчетности. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность специально назначения 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 использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

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

В феврале 2017 года China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Company Limited (NFC Китай) и NFC Development (DRC) Company Limited S.à r.l. (NFC ДПК) начали работы по контракту на проектирование, закуп и строительство (контракт «ЕРС»), подписанному с Группой в целях строительства проекта Metalkol RTR. Проект будет способствовать дальнейшему увеличению долгосрочных, стабильных поставок качественной продукции из кобальта и меди на рынок. По состоянию на 31 декабря 2017 года расходы в размере 169 млн долларов США были понесены в соответствии с контрактом «ЕРС» путем выпуска векселей и признания соответствующего обязательства. Также был заключен ряд соглашений по финансовой аренде, включая два соглашения с ТОО «Rail Leasing» на общую сумму 72 млн долларов США.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Новые учетные положения

а) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2017 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Компании*

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (поправки к МСФО (IFRS) 4). Поправки выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (поправки). Поправки выпущены 11 сентября 2014 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с даты, которая будет утверждена Советом по МСФО, или после этой даты.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Стандарт выпущен 13 января 2016 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты.

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

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» – «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (поправки). Поправки выпущены 8 декабря 2016 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Стандарт выпущен 18 мая 2017 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2021 года или после этой даты.

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

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

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

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

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

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

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

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для

торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

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

- Финансовые обязательства по МСФО (IFRS) 9 классифицируются в порядке, аналогичном представленному в МСФО (IAS) 39, однако существуют некоторые различия в требованиях относительно оценки собственного кредитного риска предприятия.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

В таблице ниже приводятся значительные ожидаемые эффекты перехода на МСФО (IFRS) 9 на отдельные статьи консолидированного бухгалтерского баланса:

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние на нераспределенную прибыль		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Оценка по справедлив- вой стоимости через ОПУ Модифика- ция займа		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11,231,213	-	12,728,106	-	23,959,319
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	315,733,220	-826,707	-	-	314,906,513
Займы полученные Обязательство по отсроченному подоходному налогу			354,919,648	-	-	(446,743)	-355,366,391
			(10,304,619)	165,341	(2,545,621)	89,349	(12,595,550)

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

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

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

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности. Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании является тенге.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2017 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 333.29 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

При оценке наличия у Компании полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

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

Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Компания должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени концентрации пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Компании контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Компании контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля образует отдельный компонент капитала Компании.

Операции с неконтролирующей долей. Компания отражает операции с неконтролирующей долей, как операции с другими акционерами Компании. При приобретении неконтролирующей доли разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей в балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Прибыли или убытки от изменения неконтролирующей доли также отражаются в составе капитала.

Основные средства. Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или 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. Стоимость основных средств на 1 января 2004 года, т.е. на дату перехода Компании на МСФО, определялась на основании их амортизированной стоимости замещения на указанную дату (исходная стоимость). 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 прибылях или убытках за год.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических

выгод от эксплуатации данного актива и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли или убытки за год.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибылях или убытках 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. Первоначальная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

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

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.

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

Учет изменений в оценках, влияющих на результаты исчислений износа, ведется перспективно. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Прочее оборудование и транспортные средства	2-30
Горнорудные активы	производственный метод

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

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

Затраты на вскрышу. Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки шахт и карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства шахт и карьеров с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации шахт и карьеров. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов. Если полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Компания признает последующие затраты в качестве долгосрочного актива – «актива вскрышной деятельности».

Компания признает актив вскрышной деятельности только в случае удовлетворения следующим условиям:

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

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

Первоначально Компания измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к идентифицированному компоненту руды, плюс распределенные на эту деятельность и непосредственно относящиеся к ней накладные расходы. 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

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

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

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

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

Нематериальные активы амортизируются с использованием прямолинейного метода в течение срока их полезной службы. Компания использует следующие сроки полезной службы для нематериальных активов:

	Срок полезной службы (лет)
Прочие нематериальные активы	3–20
Программное обеспечение	3–5

Обесценение нефинансовых активов. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Балансовая стоимость основных средств, нематериальных активов 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 выбытию» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

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

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

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

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление признается в прибыли и убытке за год, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Классификация финансовых активов. Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы выданные и дебиторская задолженность, и инвестиции, имеющиеся в наличии для

продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

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

а) Займы выданные и дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или же как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы полученные и отражаются по амортизированной стоимости.

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

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость списания запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Железная руда отражается как сырье 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) и не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

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

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

Ниже перечислены индикаторы снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

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

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

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

Предоплаты. Предоплата отражается в консолидированной финансовой 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 и оказания услуг, отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов. Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях или убытках за год.

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

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

Денежные средства с ограничением по снятию, размещенные на срок свыше трех месяцев, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

Срочные депозиты. Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения свыше трех месяцев. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные активы, так как руководство Компании намерено удерживать депозиты свыше трех месяцев нежелая 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 соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период разработки месторождений. Так как Компания не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше предполагаемого периода разработки месторождений, то соответственно в целях оценки компонента обязательства используется период разработки месторождений, а не неограниченный срок.

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

Впоследствии обязательство 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 прибылях или убытках за год.

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов. Обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

В состав затрат по ликвидации 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).

В состав затрат по ликвидации полигонов отходов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры полигона, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов.

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию, рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера или загрязнения окружающей среды, на основании дисконтированной стоимости оцененных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации и восстановления. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, пересматриваются на регулярной основе.

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

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

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств.

Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, отражаются в прибылях или убытках за год.

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

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

Резерв по историческим затратам. Резерв по историческим затратам представляет собой обязательство по возмещению исторических затрат, в соответствии с контрактом на недропользование. Данное обязательство признается на момент подписания контракта на недропользование или на момент продления контракта. Ставка дисконтирования устанавливается на уровне советующей доходности по государственным облигациям на дату признания. Соответствующие данному обязательству затраты относятся на стоимость прав на недропользование, включенных в состав зданий и сооружений. Обязательство первоначально оценивается по приведенной стоимости будущих выплат. В последующем обязательство амортизируется по эффективной ставке.

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

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

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

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

По займам, полученным по процентным ставкам ниже рыночных, в момент получения проводится переоценка по 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 прибылях или убытках за год в составе финансовых доходов/расходов.

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

Расходы по займам, привлеченным для финансирования строительства квалифицированных активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки актива для предполагаемого использования. Если средства заимствованы для общих целей, а также используются для финансирования строительства, сумма расходов по займам, разрешенная для капитализации, определяется путем использования ставки капитализации по отношению к затратам на данный актив.

Курсовые разницы по займам в иностранной валюте, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в той мере, в какой они корректируют затраты на выплату процентов. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

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

Капитализация затрат по займам приостанавливается в течение продолжительных периодов, когда прерываются строительство и подготовка квалифицированного актива к использованию (за исключением случаев, когда такие перерывы являются необходимой частью процесса подготовки актива к использованию). Такие затраты Компанией не капитализируются и относятся на финансовые расходы.

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

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

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

Компания оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательства замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях относится на счет прибылей или убытков в течение оставшегося срока погашения обязательства.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав обязательства по финансовой аренде в консолидированном бухгалтерском балансе. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Компании нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

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

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

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибылях или убытках 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 при первоначальном признании и (ii) наилучшей оценки расходов, требуемых для погашения обязательства на конец отчетного периода.

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

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

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 в консолидированном бухгалтерском балансе на чистой основе.

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

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

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в консолидированную финансовую отчетность Компании.

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

Активы по отсроченному подходному налогу в отношении вычитаемых из налогооблагаемой базы временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на сверхприбыль. В соответствии с налоговым законодательством налог на сверхприбыль подлежит уплате по контрактам на недропользование при превышении коэффициента отношения годового дохода к годовым разрешенным вычетам по контракту 1.25.

При этом разрешенные вычеты могут включать в себя капитальные затраты. Доходы по контракту определяются с учетом правил ведения раздельного учета, установленных в налоговой учетной политике Компании. Налогооблагаемой базой для налога на сверхприбыль является налогооблагаемый доход, определенный для целей корпоративного подходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подходного налога, а также на сумму, равную 25 процентам от суммы разрешенных вычетов, включая капитальные затраты. Налог на сверхприбыль уплачивается только в те годы, когда отношение годового дохода к годовым вычетам больше 1.25. Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Компании и основываются на понимании руководства положений контрактов на недропользование и норм налогового законодательства.

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

Признание доходов. Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

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

Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

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

Доходы от реализации продукции подлежат корректировке в результате проверки покупателем качественных характеристик и количества продукции. В таких случаях доход первоначально признается условно с использованием наилучших оценок Компании в отношении качества и количества продукции. Любые последующие корректировки первоначальной оценки качества и количества продукции отражаются в доходах при их определении.

Затраты на разведку и оценку. Затраты на разведку относятся на расходы по мере их производства до тех пор, пока руководство Компании не решит, что существует вероятность возврата будущих затрат посредством успешной разработки и эксплуатации на этой территории, либо альтернативно посредством её продажи. С этого момента затраты капитализируются в качестве актива по разведке и оценке минеральных ресурсов и учитываются в составе компонента незавершенного строительства по первоначальной стоимости, за вычетом расходов на обесценение.

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

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

Вознаграждения работникам. Компания не предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (такие как материальную помощь пенсионерам), но предлагает прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю смерти) в соответствии с положениями Коллективного договора.

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.

Компания признает в составе прибыли или 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.

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

При оценке долгосрочных вознаграждений работникам первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков.

Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы).

Наиболее существенные допущения, использованные в учете обязательств по вознаграждению работников – 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 прибыль или убыток. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

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

Процентные доходы и расходы признаются в течение соответствующих периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, включаются в финансовые расходы, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются в течение периода времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Изменение в презентации. В 2017 году Компания изменила порядок отражения расходов, связанных с начислением налогов на транспорт, землю, имущество, а также с платами за пользование земельными участками. До 1 января 2017 года данные расходы преимущественно учитывались в составе общих и административных расходов. С 1 января 2017 года расходы по перечисленным налогам и прочим отчислениям в бюджет учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по местам возникновения затрат.

При этом для целей соответствия представлению консолидированной финансовой отчетности за текущий год были произведены реклассификации сравнительной информации за предыдущий период.

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

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

Эффект реклассификации в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Себестоимость	122,668,304	1,875,100	124,543,404
Общие и административные расходы	15,632,387	(1,911,801)	13,720,586
Прочие операционные расходы	13,043,259	36,701	13,079,960

В течение 2017 года, Министерством финансов Республики Казахстан был введен в действие приказ № 404 от 28 июня 2017 года. В соответствии с Приказом, изменения были внесены ретроспективно и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	34,594,166	11,474	34,605,640
Текущий подоходный налог	65,752	3,473,283	3,539,035
Прочие краткосрочные активы	5,071,675	(3,484,757)	1,586,918
Основные средства	269,257,926	(78,478,954)	190,778,972
Прочие долгосрочные активы	3,551,117	78,478,954	82,030,071
Займы	354,061,815	908,887	354,970,702
Производные финансовые инструменты	908,887	(908,887)	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	13,965,513	689,803	14,655,316
Краткосрочные резервы	59,624	4,566,087	4,625,711
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	879,499	5,669,694	6,549,193
Вознаграждения работникам	6,666,600	(4,572,769)	2,093,831
Прочие краткосрочные обязательства	6,461,842	(6,352,815)	109,027

Эффект реклассификации в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2016 год представлен ниже:

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы/(доходы) по финансированию	367,308	2,156,438	2,523,746
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	6,139,469	(2,156,438)	3,983,031

3. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Контракты на недропользование. Основные контракты Компании на недропользование на добычу железной руды, доломита и известняка истекают в 2040 году. Руководство Компании ожидает, что контракты будут продлены по номинальной стоимости до окончания срока полезной службы карьера, которое ожидается в 2055 году. В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу и балансовая стоимость основных средств и обязательство по ликвидации активов отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров. Компания считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с действующим законодательством по недропользованию и условиями контрактов. Если контракты не будут продлены в 2040 году, балансовая стоимость основных средств, подлежащих списанию на дату истечения срока действия контракта на недропользование, будет составлять 22,296,396 тысяч тенге (2016 год: 20,748,144 тысячи тенге).

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

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

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

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

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

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

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение их сроков полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов, однако руководство считает, что данные изменения не будут иметь существенно влияния. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость горнорудных активов, включенных в состав зданий и сооружений, составляла 45,303,859 тысяч тенге (2016 год: 46,097,413 тысяч тенге).

Руководство считает, что на 31 декабря 2017 года нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений, которые привели бы к значительному изменению балансовой стоимости активов.

Право на землепользование. Компания имеет право на землепользование на территории всех своих структурных подразделений и карьеров согласно долгосрочным арендным договорам с территориальными комитетами по управлению земельными ресурсами. Такие договоры могут быть продлены по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров.

Займы общего назначения. Займы, которые не были получены для финансирования строительства, являются займами общего назначения. Руководство применяет суждение при определении того, должны ли займы общего назначения включать или исключать займы, используемые для финансирования активов, не соответствующих критериям признания квалифицируемых активов. Руководство заключило, что заем от ПАО «Сбербанк России» должен быть исключен из категории займов общего назначения, подлежащих капитализации, поскольку данные заемные средства были привлечены Группой для рефинансирования внешних займов, полученных Группой ранее. Впоследствии вся сумма денежных средств, полученных от ПАО «Сбербанк России», была выдана в виде займов дочерней компании Группы. Компания не капитализирует расходы по данному займу, так как денежные средства не использовались для финансирования квалифицированных активов.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и полигонов размещения отходов и рекультивации земель после завершения работ.

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

Резервы формируются 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 и полигонов размещения отходов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

Обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации горнорудных активов и рекультивации земель составила 5,458,273 тысяч тенге (2016 год: 3,277,127 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации полигонов отходов составила 946,573 тысяч тенге (2016 год: 494,437 тысяч тенге).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствовали признаки обесценения займов, выданных определенным заемщикам, следовательно, резерв по обесценению не был создан.

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

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

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы. Вследствие чего на 31 декабря 2017 и 2016 года финансовые гарантии были учтены по амортизированной стоимости.

Налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подлежат различным интерпретациям.

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

Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения. ТОО «Business & Technology Services» (далее – ТОО «BTS») было создано в июле 2009 года компаниями Группы с целью реализации программы «Стрела» путем внедрения интегрированной системы ERP. Учитывая, что Компания не осуществляет значительного влияния на ТОО «BTS», не участвует в принятии решений финансовой и операционной деятельности, вклад в уставный капитал ТОО «BTS» классифицирован как инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи.

Руководство не оценивало справедливую стоимость своих инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в ТОО «BTS», ТОО «KT ENRC Credit» и ТОО «Международная Академия Бизнеса». Инвестиции отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по стоимости приобретения за минусом обесценения. Компании–объекты инвестиции не публиковали финансовую информацию о своей деятельности на отчетную дату.

Руководство считает, что индикаторов дальнейшего обесценения в отношении инвестиций в ТОО «KT ENRC Credit», ТОО «BTS» и ТОО «Международная Академия Бизнеса» по состоянию на 31 декабря 2017 года не было (2016 год: не было индикаторов обесценения).

Данное суждение руководства основывается на оценке принципа непрерывности деятельности Компании и предполагает, что Группа продолжит свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, что обеспечит возвратность данных инвестиций.

Принцип непрерывности деятельности. В разделе «Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учётной политики» приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

Обесценение нефинансовых активов. В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов для выявления признаков их возможного обесценения (единицы, генерирующие денежные потоки).

Основным видом деятельности Компании является добыча и переработка железной руды и производство офлюсованных железорудных окатышей и железорудного концентрата, что представляет собой основную единицу, генерирующую денежные потоки. На 31 декабря 2017 года в отношении отдельных активов в составе ЕГДП были выявлены признаки обесценения, что в результате было расценено руководством как признак обесценения активов Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года при определении возмещаемой стоимости Компания использовала оценку справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу с применением доходного метода.

Расчет справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу с применением доходного метода требует от руководства Компании составлять оценки будущего движения денег от использования активов Компании и включает в себя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при определении справедливой стоимости на данные активы, действуя в своих экономических интересах.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, ниже представлены основные допущения, послужившие основой для прогнозирования будущих денежных потоков в модели обесценения:

- период прогноза денежных потоков основан на сроке службы основных карьеров;
- прогнозы добычи железной руды соответствуют объемам, определенным в контракте на недропользование, и спросу на железорудную продукцию в регионе поставок;
- среднегодовые цены на продукцию основаны на внутренних прогнозах руководства и подразделения маркетинга ERG, а также на прогнозах, подготовленных независимыми экспертами. Данные по внутренним прогнозам сопоставимы с рыночными прогнозами от экспертов в индустрии;
- прогноз операционных затрат за 2018 год основывается на бюджете, утвержденном руководством Группы ERG; увеличение операционных затрат в 2019-2022 годах будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции Казахстана, которая ожидается на уровне 5.4 процентов годовых, а после 2022 года в размере долгосрочной ставки инфляции США, которая ожидается на уровне 2.0 процента годовых;
- прогноз капитальных затрат основывается на инвестиционной программе, утвержденной руководством Группы ERG и включает в себя затраты на модернизацию текущих производственных мощностей, завершение строительства крупных объектов капитального строительства, а также прочих капитальных затрат необходимых для поддержания соответствующего уровня производства;

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

- средневзвешенная ставка дисконта составляет 9.25 процентов годовых и была рассчитана на основании модели определения средневзвешенной стоимости капитала («capital asset pricing model»), с учетом странового риска; и
- долгосрочный курс тенге к доллару США, использованный в модели – 342.92 тенге/долл. США.

По результатам проведенного теста на обесценение Компания не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость активов превышала их балансовую стоимость (31 декабря 2016 года: нет обесценения).

4. Информация о работниках

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

	2017 г.	2016 г.
Добыча	4,085	4,261
Транспортировка	3,637	3,672
Переработка железной руды	4,118	4,152
Ремонт и техническое обслуживание	3,898	3,855
Администрация, социальная сфера и прочие	1,403	1,290
Производство тепло – и электроэнергии	797	827
Строительство	391	492
Переработка лома металлов	55	52
Итого	18,384	18,601

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	42,008,268	35,976,827
Социальный налог	2,038,841	1,785,953
Социальные отчисления	1,403,544	1,121,910
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	769,091	757,271
Обязательное социальное медицинское страхование	162,475	-
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	203,897	(173,741)
Итого затраты на персонал	46,586,116	39,468,220

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и краткосрочные вознаграждения работникам	859,426	1,011,652
Итого вознаграждение основного руководства	859,426	1,011,652

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

Основное руководство по состоянию на 31 декабря 2017 года состоит из 10 человек (31 декабря 2016 года: 9 человек).

С 1 января 2014 года пенсионным законодательством Республики Казахстан предусмотрены обязательные профессиональные пенсионные взносы в единый накопительный пенсионный фонд в размере 5 (пяти) процентов от ежемесячного дохода работника. Взносы осуществляются за счет собственных средств Компании в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: Информация о непосредственной материнской компании и конечной материнской компании раскрыта в разделе «Компания и её основная деятельность».

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG.

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

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

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Мате- ринская компания	Компании под общим контролем	Компании, под контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприя- тия	Основное руко- водство
Активы					
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	24,376,960	43,031	612,632	-
Займы выданные	26,448,924	289,284,296	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	11,230,072	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	3,126,956	-	-
Срочные депозиты	-	-	259,132	-	-
Денежные средства с ограничениями по снятию	-	-	2,882,566	-	-
Долгосрочные авансы выданные	-	1,006,936	-	732,394	-
Обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	2,012,485	204,148	120,702	-
Займы полученные	-	1,025,243	-	-	-
Финансовые гарантии выданные	-	13,098,328	-	-	-
Обязательство по привилегированным акциям	195,411	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	1,079,654	-	-	-	-

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании, под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,092	22,613,392	19,722	219,035	-
Займы выданные	199,103,910	308,840,438	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	11,230,072	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,234,222	-	-
Срочные депозиты	-	-	301,814	-	-
Денежные средства с ограничениями по снятию	-	-	2,587,041	-	-
Обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	2,265,345	224,902	91,553	-
Займы полученные	-	5,434,990	-	-	-
Финансовая аренда	-	-	4,022,342	-	-
Финансовые гарантии выданные	3,974,998	8,867,747	-	-	-
Обязательство по привилегированным акциям	195,842	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	549,541	-	-	-	-

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

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>	Мате- ринская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприя- тия	Основное руко- водство
Доход от реализации:					
- железорудной продукции	-	145,697,236	-	-	-
- доломита	-	61,092	-	-	-
- прочие	-	1,946,429	17,580	1,150,127	-
Доход от оказания услуг	-	66,621	30,749	67,112	-
Доход от реализации активов	-	4,076	-	-	-
Процентные доходы по банковским депозитам	-	-	310,142	-	-
Процентные доходы по займам выданным	12,856,183	20,557,032	-	-	-
Доходы по курсовой разнице	7,157,514	29,306,347	1,230,118	-	-
Прочие доходы	-	231,166	5,351	23,841	-
Амортизация по финансовым гарантиям и доход от прекращения признания финансовых гарантий	-	9,199,246	-	-	-
Закупки сырья и материалов	-	(5,809,478)	(1,303,326)	(5,826,082)	-
Закупки электроэнергии	-	(5,951,008)	-	(2,554,329)	-
Услуги по ремонту и обслуживанию	-	(165,211)	-	(597)	-
Вознаграждение по договору поручения	-	(2,049,083)	-	-	-
Гонорары за управленческие услуги	-	(2,363,709)	-	-	-
Информационно – технологические услуги	-	(964,729)	-	-	-
Транспортные расходы	-	(57,136)	-	(77,189)	-
Затраты по страхованию	-	-	(3,976,090)	(212,846)	-
Спонсорская помощь	-	(51,444)	-	(7,488,580)	-
Расходы по аренде	-	-	(720)	-	-
Процентные расходы	-	(1,322)	-	-	-
Вознаграждение основного руководства	-	-	-	-	(859,426)
Банковские сборы	-	-	(77,439)	-	-
Расходы по признанию обязательств по финансовой гарантии	-	(9,454,830)	-	-	-
Расходы по курсовой разнице	(4,665,352)	(31,704,410)	(1,088,917)	-	-
Расходы на научно- исследовательские и опытно- конструкторские работы	-	(414,291)	-	(41,457)	-
Прочие расходы	(26,076)	(2,176,839)	(1,747,681)	(1,477,797)	-

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Доход от реализации:					
- железорудной продукции	-	119,114,818	-	-	-
- доломита	-	531,087	-	-	-
- прочие	-	1,729,453	195	16,479	-
Доход от оказания услуг	-	26,558	50,992	195,226	-
Доход от реализации активов	-	-	7	-	-
Процентные доходы по банковским депозитам	-	-	292,803	-	-
Процентные доходы по займам выданным	10,678,087	24,587,144	-	-	-
Доход от дисконтирования займов полученных	-	2,891,956	-	-	-
Доходы по курсовой разнице	1,123,284	51,906,661	1,736,055	-	-
Прочие доходы	-	22,046	-	-	-
Амортизация по финансовым гарантиям и доход от прекращения признания финансовых гарантий	1,451,260	5,529,092	-	-	-
Закупки сырья и материалов	-	(4,034,337)	(1,167,014)	(6,238,817)	-
Закупки электроэнергии	-	(3,492,596)	-	(1,633,931)	-
Услуги по ремонту и обслуживанию	-	(85,081)	-	(705)	-
Вознаграждение по договору поручения	-	(432,003)	-	-	-
Гонорары за управленческие услуги	-	(3,463,342)	-	-	-
Информационно – технологические услуги	-	(486,448)	-	-	-
Транспортные расходы	-	(101,024)	-	-	-
Затраты по страхованию	-	-	(3,861,870)	(335,668)	-
Спонсорская помощь	-	(543,450)	-	(292,100)	-
Расходы по аренде	-	-	-	(277)	-
Процентные расходы	-	(467,883)	-	-	-
Вознаграждение основного руководства	-	-	-	-	(1,011,652)
Банковские сборы	-	-	(81,812)	(2)	-
Расходы по признанию обязательств по финансовой гарантии	-	(15,389,569)	-	-	-
Займы полученные: отмена дисконта по приведенной стоимости	-	4,378,556	-	-	-
Расходы по финансовой аренде	-	-	(105,773)	-	-
Расходы по курсовой разнице	(1,284,403)	(58,121,001)	(1,354,849)	-	-
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	-	(1,153,803)	-	-	-
Прочие расходы	(26,127)	(1,527,558)	(1,629,899)	(384,209)	-

5. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Компании под общим контролем. В течение 2017 и 2016 годов Компания, в основном, реализовывала железорудную продукцию ERG Sales AG (Швейцария), а также получала финансирование для целей пополнения оборотного капитала. Цены на железорудную продукцию привязаны к ценам мировых рынков.

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

Государственные предприятия: Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие 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, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

6. Денежные средства и денежные эквиваленты (расшифровка Баланса стр.010)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные средства на срочных депозитных счетах (до 3-х месяцев и до востребования)	3,144,737	1,874,912
Денежные средства на банковских счетах в тенге	199,001	306,578
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	154,217	259
Денежные средства в кассе	8,662	7,552
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	692	17
Денежные средства в пути	689	1,554
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	3,507,998	2,190,872

Балансовая стоимость денежных средств на срочных депозитных счетах в составе денежных средств и денежных эквивалентов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	Контрактная/эффективная ставка (%)	2016 г.	Контрактная/эффективная ставка (%)
Тенге	530,535	8.0/9.9	1,189,750	8.0/15.0
Доллар США	2,587,977	2.0/3.0	683,885	0.5/3.6
Российский рубль	26,225	6.0/10.0	1,277	6.0/6.0
Итого денежные средства на срочных депозитных счетах (до 3-х месяцев и до востребования)	3,144,737		1,874,912	

7. Прочие краткосрочные финансовые активы (расшифровка Баланса стр. 015)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные займы связанным сторонам	315,733,220	507,944,348
Краткосрочные займы третьим сторонам	-	178,538
Итого займы выданные	315,733,220	508,122,886

Компания, в основном, предоставляет займы компаниям под общим контролем и материнской компании. Данные займы предоставляются в целях эффективного использования ликвидности внутри Группы по финансированию различных проектов, как внутри, так и за пределами Республики Казахстан. Займы выдаются на краткосрочной основе в зависимости от потребностей соответствующих проектов. Процентная ставка устанавливается с учетом норм рентабельности, ожидаемых от осуществления соответствующих проектов.

7. Прочие краткосрочные финансовые активы (расшифровка Баланса стр. 015)
(продолжение)

а) В течение 2017 года Компания предоставила краткосрочный заём компании под общим контролем на общую сумму 22,200 тысяч долларов США (эквивалент 7,159,278 тысяч тенге), со сроком погашения 176 дней. Годовая ставка вознаграждения по данному займу составила 7.01 процент. В течение 2017 года произошла пролонгация по некоторым договорам с изменением годовой ставки вознаграждения с 7.51/7.01 процентов до 7.01/7.31 процентов годовых. В течение 2017 года задолженность по краткосрочным займам, деноминированным в долларах США, была погашена в полном объеме в сумме основного долга 932 миллиона долларов США (эквивалент 309,315,570 тысячи тенге), сумма вознаграждения составила 55,631 тысячу долларов США (эквивалент 18,450,264 тысячи тенге).

б) В 2017 году Компания предоставила краткосрочные займы материнской компании в долларах США на сумму 178,165 тысяч долларов США (эквивалент 57,555,154 тысяч тенге) со сроком погашения 175 - 177 дней. Ставка вознаграждения составила 7.01/7.31/8.81 процентов годовых. В течение 2017 года задолженность по краткосрочным займам, деноминированным в долларах США, была погашена в сумме основного долга 257,013 тысяч долларов США (эквивалент 86,269,121 тысяч тенге), сумма вознаграждения составила 12,804 тысячи долларов США (эквивалент 4,290,329 тысяч тенге).

В ноябре 2016 года Компания предоставила краткосрочный заём материнской компании на сумму 144,375,000 тысяч тенге, со сроком погашения 176 дней. Ставка вознаграждения составила 11.3 процентов и в мае 2017 года изменена на 9.9 процентов годовых. В сентябре 2017 года заем был полностью погашен, сумма вознаграждения составила 10,624,035 тысяч тенге.

в) В течение 2017 года Компания предоставила краткосрочные займы еще одной компании под общим контролем на сумму 875,792 тысячи долларов США (эквивалент 292,714,270 тысяч тенге) со сроком погашения 175/356/357 календарных дней. Ставка вознаграждения составила 7.01/7.31 процентов годовых. В течение 2017 года произошло частичное погашение основного долга в сумме 30 миллионов долларов США (эквивалент 9,919,500 тысяч тенге).

Ниже представлено движение по займам выданным:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы выданные
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	508,114,520
Номинальная стоимость займов, выданных в течение года	357,428,702
Доход от курсовой разницы	34,677,785
Расход от курсовой разницы	(34,487,010)
Процентные доходы по займам выданным	33,414,827
Налог у источника выплаты уплаченный	(265)
Погашение	(583,415,339)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	315,733,220

Ниже представлена балансовая и справедливая стоимость займов выданных

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Займы связанным сторонам	315,733,220	507,944,348	315,733,220	507,944,348
Краткосрочный заем третьей стороне	-	178,538	-	178,538
Итого займы выданные	315,733,220	508,122,886	315,733,220	508,122,886

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доллар США	315,733,220	361,756,641
Тенге	-	146,366,245
Итого	315,733,220	508,122,886

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

8. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (расшифровка Баланса стр. 016)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Код строки	2017 г.	2016 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	016	35,071,610	34,781,364
Прочая дебиторская задолженность	016	61,678	35,606
Минус: резервы под снижение стоимости	016	(304,270)	(211,330)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		34,829,018	34,605,640

На 31 декабря 2017 года финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности в сумме 304,270 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 211,330 тысяч тенге) являлись сниженными в стоимости. Отдельная сниженная в стоимости дебиторская задолженность в основном связана с клиентами, которые оказались в неожиданно трудной экономической ситуации. Вся дебиторская задолженность, по которой сформированы резервы, является просроченной более 1 года.

Ниже представлены изменения в резервах Компании под снижение стоимости финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	211,330	179,275
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	143,934	130,358
Списанная в течение года безнадежная дебиторская задолженность	(50,994)	(98,303)
Остаток на 31 декабря	304,270	211,330

9. Запасы (расшифровка Баланса стр. 018)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Покупные сырье и материалы	29,091,945	24,048,604
Готовая продукция	5,809,076	2,592,806
Собственные сырье и материалы	4,449,168	3,425,969
Незавершенное производство	2,390,816	2,686,907
Товары для перепродажи	68,558	21,729
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(6,978,475)	(7,309,015)
Итого товарно-материальные запасы	34,831,088	25,467,000

Ниже представлено движение резервов по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(7,309,015)	(1,802,171)
Начисление резерва	(1,677,739)	(5,704,986)
Уменьшение ранее начисленного резерва	2,003,067	-
Списание за счет резерва	4,881	24,723
Восстановление	331	173,419
Остаток на 31 декабря	(6,978,475)	(7,309,015)

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

9. Запасы (расшифровка Баланса стр. 018) (продолжение)

Компания произвела анализ остатков по товарно-материальным запасам для выявления устаревших и неликвидных товарно-материальных запасов по состоянию на 31 декабря 2017 года, в результате которого был начислен резерв на сумму 1,677,739 тысяч тенге на материалы, хранящиеся на складах более 1 года и не планируемые в использовании в течение 2018 года. Данный резерв в сумме 1,677,739 тысяч тенге отражен в составе себестоимости. Уменьшение суммы ранее начисленного резерва на 2,003,067 тысяч тенге отражено в составе прочих операционных расходов.

Изменения в резервах товарно-материальных запасов в составе статьей консолидированного отчета о прибылях или убытках представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость	(1,677,739)	(2,312,759)
Прочие операционные расходы	2,003,398	(3,218,808)
Итого	325,659	(5,531,567)

10. Текущий подоходный налог (расшифровка Баланса стр.017)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
НДС к возмещению	5,386,265	3,262,646
Корпоративный подоходный налог	799,725	65,752
Прочие налоговые активы	157,117	210,637
Итого текущий подоходный налог	6,343,107	3,539,035

В связи с изменением презентации, согласно пояснениям к приказу №404 от 28 июня 2017 г. в 2016 году в части налоговых активов проведена реклассификация из строки 019 прочие краткосрочные активы в строку 017 текущий подоходный налог.

11. Прочие краткосрочные активы (расшифровка Баланса стр. 019)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Срочные депозиты (2017 год: контрактная и эффективная ставка: 1.7 – 10.0 процента (2016 год: 0.5 – 16.04 процента)	626,159	376,260
Предоплаты за ТМЦ, услуги	2,255,928	1,157,258
Предоплаты за страхование	10,940	53,400
Итого прочие краткосрочные активы	2,893,027	1,586,918

Прочие краткосрочные активы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доллар США	550,543	231,223
Тенге	2,320,708	1,342,969
Рубль	21,776	12,726
Итого прочие краткосрочные активы	2,893,027	1,586,918

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

12. Основные средства (расшифровка Баланса стр. 118, стр. 123)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2016 года	87,996	123,950,530	142,770,129	79,480,158	582,261	95,157,571	442,028,645
Накопленный износ и обесценение	-	(38,001,641)	(72,892,458)	(42,319,274)	(437,164)	(7,200,191)	(160,850,728)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	87,996	85,948,889	69,877,671	37,160,884	145,097	87,957,380	281,177,917
Поступления	-	141,511	1,640,134	1,394,206	3,000	17,411,047	20,589,898
Перемещения	-	2,263,809	8,614,574	8,143,840	-	(19,022,223)	-
Перевод в ТМЗ	-	-	-	-	-	(3,695,050)	(3,695,050)
Износ	-	(4,433,775)	(12,166,709)	(5,849,933)	(39,271)	-	(22,489,688)
Выбытия	-	(279,554)	(427,344)	(168,089)	-	(767,004)	(1,641,991)
Обесценение	-	(413,357)	(864,607)	-	-	(3,405,196)	(4,683,160)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	87,996	125,759,968	151,189,137	86,689,357	585,261	88,856,031	453,167,750
Накопленный износ и обесценение	-	(42,532,445)	(84,515,418)	(46,008,449)	(476,435)	(10,377,077)	(183,909,824)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	87,996	83,227,523	66,673,719	40,680,908	108,826	78,478,954	269,257,926
Поступления	-	1,218,714	1,931,517	2,897,234	9,750	23,993,116	30,050,331
Перемещения	-	2,292,800	7,417,507	11,357,800	-	(21,068,107)	-
Перевод в ТМЗ	-	-	-	-	-	(835,324)	(835,324)
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи (прим. 14)	(1,219)	(161,349)	(175,258)	-	-	-	(337,826)
Износ	-	(4,419,922)	(12,623,558)	(7,961,675)	(23,663)	-	(25,028,818)
Выбытия	-	(1,375,545)	(478,776)	(1,438,057)	-	(25,117)	(3,317,495)
Обесценение	-	(595,079)	(372,648)	(107,049)	-	(9,251,722)	(10,326,498)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	86,777	124,664,118	155,774,932	94,962,781	387,910	89,358,502	465,235,020
Накопленный износ и обесценение	-	(44,476,976)	(93,402,429)	(49,533,620)	(292,997)	(18,066,702)	(205,772,724)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	86,777	80,187,142	62,372,503	45,429,161	94,913	71,291,800	259,462,296

В связи с изменением презентации, согласно пояснениям к приказу №404 от 28 июня 2017 г. в 2016 году в части незавершенного капитального строительства проведена реклассификация из строки 118 основные средства в строку 123 прочие долгосрочные активы.

Поступления в 2017 году указаны с учетом увеличения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов в размере 959,931 тысячи тенге, отнесенного на увеличение стоимости соответствующих активов (2016 год: уменьшение резерва в размере 211,274 тысяч тенге, отнесенное на уменьшение стоимости соответствующих активов). Поступления основных средств в 2017 году в сумме 30,050,331 тысяч тенге (2016 год: 20,589,898 тысяч тенге) в основном представляют собой приобретения в соответствии с инвестиционной программой Компании, ориентированной на развитие производства.

Стоимость зданий и сооружений включает исторические затраты по приобретению геологической информации и подписных бонусов, произведенные при подписании контракта на недропользование.

12. Основные средства (расшифровка Баланса стр. 118, стр. 123) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела полностью амортизированные основные средства, первоначальная стоимость которых составляла 70,292,992 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 59,272,484 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года крупнейшими объектами незавершенного строительства является строительство Южно-Сарбайского карьера и строительство конвейера на Качарском карьере, балансовая стоимость которых составляет 31,510,816 тысяч тенге и 15,999,517 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2016 год: 31,763,240 тысяч тенге и 16,266,701 тысяч тенге соответственно).

Прочие объекты незавершенного строительства представлены капитальными ремонтами текущих производственных мощностей и прочими стратегическими проектами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года по результатам анализа проектов незавершенного строительства и основных средств на предмет обесценения Компания признала обесценение в сумме 10,326,498 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 4,683,160 тысяч тенге). Обесценение было произведено в полной сумме в отношении отдельных объектов в связи с низкой вероятностью их дальнейшего использования, а также в отношении отдельных проектов в связи с изменением планов руководства по реализации данных проектов и прекращением финансирования.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав машин и оборудования и транспортных средств входят активы, принятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 1,762,962 тысяч тенге и 7,958,933 тысячи тенге, соответственно (2016 год: 870,030 тысяч тенге и 3,572,734 тысячи тенге соответственно).

Амортизационные отчисления

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость	24,005,132	21,533,070
Общие и административные расходы	117,549	136,112
Расходы по реализации продукции	10,129	11,546
Капитализированный износ	1,305	143,107
Прочие операционные расходы	894,703	665,853
Итого начисленный износ	25,028,818	22,489,688

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

13. Нематериальные активы (расшифровка Баланса стр. 121)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компьютерное программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	204	52,364	52,568
Поступления	-	2,274,033	2,274,033
Перевод из прочих внеоборотных активов	-	5,200,663	5,200,663
Перемещения	6,982,233	(6,982,233)	-
Амортизация	(581,900)	(43,846)	(625,746)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	6,982,665	548,608	7,531,273
Накопленная амортизация и обесценение	(582,128)	(47,627)	(629,755)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	6,400,537	500,981	6,901,518
Поступления	-	808	808
Амортизация	(1,396,493)	(101,445)	(1,497,938)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	6,982,665	549,416	7,532,081
Накопленная амортизация и обесценение	(1,978,621)	(149,072)	(2,127,693)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,004,044	400,344	5,404,388

В составе нематериальных активов значительную долю составляет ERP-система со сроком полезного использования пять лет. Компания в период с 2012 по 2016 годы капитализировала все затраты по внедрению бизнес-решений SAP в рамках программы «Стрела» в составе прочих долгосрочных активов. В июне 2016 года проект был успешно завершен. Балансовая стоимость ERP-системы по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 5,003,934 тысяч тенге.

Амортизационные отчисления признаются в составе общих и административных расходов.

14. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи (расшифровка Баланса стр. 101)

В декабре 2017 года Советом Менеджеров Группы была одобрена реализация Кзыл-Жарского известнякового рудника. Объекты основных средств рудника были реклассифицированы в статью консолидированного бухгалтерского баланса "Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи" в размере 337,826 тысяч тенге. При реклассификации активов рудника в статью долгосрочных активов, предназначенных для продажи, была проведена их оценка по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости индивидуально для каждого объекта основных средств. В результате проведенной оценки был начислен резерв на обесценение активов на сумму 699,926 тысяч тенге в составе прочих операционных расходов.

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (расшифровка Баланса стр. 110)

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	2017 г.		2016 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения, %	Тысяч тенге	Доля владения, %
ТОО «КТ ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	4,921,172	13.46	4,921,172	13.46
ТОО «Международная Академия Бизнеса»	Казахстан	Обучение Внедрение и поддержка	1,141	2.50	1,141	2.50
ТОО «BTS»	Казахстан	ERP-систем	6,308,900	31.87	6,308,900	31.87
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			11,231,213		11,231,213	

Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выражены в тенге. Инвестиции в эти компании отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения за вычетом обесценения. В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, входят доли в уставном капитале в компаниях, которые не обращаются на открытом рынке. Вследствие специфики местного финансового рынка текущая рыночная стоимость данных инвестиций не может быть надежно оценена.

16. Прочие долгосрочные активы (расшифровка Баланса стр. 123)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,882,566	2,587,041
Долгосрочные депозиты (контрактная и эффективная ставки: 2.0 – 9.0 процента)	87,692	18,330
Итого финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	2,970,258	2,605,371
Предоплаты по основным средствам и услугам	3,727,901	764,395
НДС к возмещению	-	436,825
Минус: резерв на предоплаты по основным средствам	(255,474)	(255,474)
Итого нефинансовые активы в составе прочих внеоборотных активов	3,472,427	945,746
Итого прочие внеоборотные активы	6,442,685	3,551,117

Прочие финансовые активы в составе прочих внеоборотных активов выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доллар США	2,935,928	2,605,371
Тенге	34,330	-
Итого прочие долгосрочные активы	2,970,258	2,605,371

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой целевой депозит на формирование специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями контракта на недропользование.

Предоплаты по основным средствам представляют собой предоплаты разным поставщикам за покупку горнорудного оборудования и прочих основных средств согласно инвестиционной программе.

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

17. Займы (расшифровка Баланса стр. 210, стр.310)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Код строки	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть займов полученных	210	11,339,064	354,970,702
Долгосрочная часть займов полученных	310	343,580,550	-
Овердрафт	210	34	-
Итого займы полученные		354,919,648	354,970,702

Сроки погашения обязательств по займам Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Займы со сроком погашения:		
- до востребования	-	318,349,465
- менее 1 года	11,339,064	36,621,237
- от 1 года до 2 лет	13,999,474	-
- от 2 до 5 лет	329,581,110	-
Итого займы полученные	354,919,648	354,970,702

Соблюдение обязательств по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа нарушила некоторые банковские ковенанты. В результате наступления условий кросс-дефолта, все долгосрочные займы Компании, полученные от третьих сторон, были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе в качестве краткосрочных. По состоянию на 31 декабря 2017 года нарушения в рамках кредитных линий Группы были отменены или иным образом устранены. Следовательно, все займы Компании, полученные от третьих сторон, были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе на 31 декабря 2017 года в соответствии с договорными сроками погашения.

Евразийский банк развития. В октябре 2016 года Компания заключила договор с Евразийским банком развития об открытии кредитной линии на сумму 95,000 тысяч долларов с целью финансирования расходов Компании, связанных с производством продукции (железорудный концентрат, окатыши, отсев окатышей). Срок договора до 1 ноября 2020 года, с возможностью продления до 1 ноября 2022 года. Кредитная линия обеспечена гарантией, выданной одной из компаний Группы.

В октябре 2016 года Компания получила первую часть первого транша на сумму 92,158 тысяч долларов США (эквивалент 30,883,989 тысяч тенге) и в феврале 2017 года – вторую часть первого транша на сумму 2,842 тысяч долларов США (эквивалент 920,694 тысяч тенге). Процентная ставка составила 6.3 процентов годовых. В апреле 2017 года Компания произвела полное погашение основного долга на сумму 95,000 тысяч долларов США (эквивалент 29,754,950 тысяч тенге) и процентов на сумму 2,966 тысяч долларов США (эквивалент 928,846 тысяч тенге).

Далее в апреле 2017 года Компания получила второй транш на сумму 95,000 тысяч долларов США (эквивалент 29,617,200 тысяч тенге). Процентная ставка составила 6.5 процентов годовых. В октябре 2017 года Компания произвела частичное погашение процентов по второму траншу на сумму 3,127 тысяч долларов (эквивалент 1,045,228 тысяч тенге).

4 октября 2017 года в дополнительном соглашении к кредитному договору кредитная линия стала невозобновляемой. Процентная ставка по договору была пересмотрена и составила 6.0 процентов годовых. Срок выплаты основного долга был установлен на апрель 2022 года.

За 2017 год Компания заплатила вознаграждение в размере 6,093 тысячи долларов США (эквивалент 1,974,074 тысячи тенге), и комиссию на сумму 2 тысячи долларов США (эквивалент 555 тысяч тенге).

ПАО «Сбербанк России». 26 января 2016 года Компания совместно с АО «Казхром» и компанией ERG B.V. заключила кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,647,035 тысяч долларов США. Сумма займа, относящаяся к Компании, составила 970,140 тысяч долларов США. Соглашение предусматривало срок выплаты основного долга до 2020 года, с возможностью продления до декабря 2022 года при соблюдении определенных условий. Процентная ставка установлена в размере 7.5 процентов годовых - в первые два года, а затем, 8.00 процентов – в последующий период.

17. Займы (расшифровка Баланса стр. 210, стр.310) (продолжение)

6 октября 2016 года Группа завершила реструктуризацию займов, полученных от ПАО «Сбербанк России». В соответствии с пересмотренными условиями, процентная ставка была снижена до 4.0% и выплата отсроченного вознаграждения в размере 3.3%, начисленного за период с 6 октября 2016 года до 5 октября 2018 года, была отсрочена на 24 месяца и подлежит выплате в период с 6 октября 2018 года до 6 октября 2020 года восемью равными платежами. Договор займа содержит условие изменения процентной ставки в зависимости от изменений индекса цен на сырьевые товары. По состоянию на 31 декабря 2017 года данное условие было оценено по справедливой стоимости в размере 8,911 тысяч долларов (эквивалент 2,989,031 тысяч тенге) (2016 год: 2.3 млн долларов США (эквивалент 766,567 тысяч тенге)).

28 апреля 2017 года по кредитному договору с ПАО «Сбербанк России» было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым срок выплаты основного долга установлен на ноябрь 2022 года, с возможностью продления до ноября 2025 года при соблюдении определенных условий.

Данный заем обеспечен гарантиями, выпущенными компаниями Группы.

За 2017 год Компания погасила часть основного долга в размере 4,028 тысяч долларов США (эквивалент 1,280,852 тысяч тенге), а также вознаграждение в размере 57,939 тысяч долларов США (эквивалент 18,944,553 тысячи тенге), и комиссию на сумму 732 тысячи долларов США (эквивалент 236,104 тысячи тенге).

ТОО «BTS». В декабре 2017 года Компания заключила соглашение о новации обязательства с ТОО «BTS» на сумму 1,024,962 тысячи тенге, сроком на 12 месяцев. Процентная ставка по договору составила 1.0 процент годовых. В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности. Движение денежных средств по статьям этих обязательств также отражено в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой и операционной деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Заемные средства	Финансовая аренда	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	354,970,702	4,864,953	523,029	360,358,684
Движение денежных средств	(27,124,091)	(1,511,309)	(221,710,875)	(250,346,275)
Изменение справедливой стоимости	2,130,498	-	-	2,130,498
Корректировки по курсовым разницам	(825,634)	12,669	-	(812,965)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	25,768,173	6,726,377	222,267,500	254,762,050
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	354,919,648	10,092,690	1,079,654	366,091,992

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

18. Прочие финансовые обязательства (расшифровка Баланса стр. 212, стр.312)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Код строки	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные финансовые гарантии	212	1,814,154	1,872,073
Долгосрочные финансовые гарантии	312	11,284,174	10,970,672
Краткосрочные обязательства по возмещению исторических затрат	212	76,926	89,132
Дивиденды к выплате	212	1,079,654	523,029
Долгосрочные обязательства по возмещению исторических затрат	312	195,348	255,535
Краткосрочная финансовая аренда	212	2,330,787	1,161,843
Долгосрочная финансовая аренда	312	7,761,903	3,703,110
Привилегированные акции	312	239,866	240,394
Итого прочие финансовые обязательства		24,782,812	18,815,788

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Дата выпуска гарантии	Дата окончания гарантии		
Компания под общим контролем акционеров-учредителей	1,601,558,050	1,670,723,246	2014-2016 гг.	2018-2025 гг.	1	0.11-0.51
Итого	1,601,558,050	1,670,723,246	-	-	-	-

Комиссия для гарантий определялась на основании кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках или разницы в процентных ставках. Для гарантий, выданных в отношении обязательств, по которым Компания несет полную и солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия распределяется между гарантами пропорционально справедливой стоимости чистых активов гарантов. Справедливая стоимость финансовых гарантий была рассчитана на основе текущей стоимости распределенной комиссии, умноженной на гарантированные суммы обязательств и дисконтированной, с применением ставок дисконта, варьирующиеся от 9.31 процентов до 13.80 процентов годовых.

В соответствии с контрактами на недропользование, Компания обязана возместить затраты на геологоразведку, понесенные государством в связи с разведкой и разработкой месторождений. Номинальная сумма невыплаченного обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 314,790 тысяч тенге (2016: 406,275 тысяч тенге).

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

**18. Прочие финансовые обязательства (расшифровка Баланса стр. 212, стр.312)
(продолжение)**

Ниже представлены изменения обязательства по возмещению исторических затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	344,667	-
Затраты на увеличение актива	-	454,354
Погашение	(91,486)	(143,694)
Отмена дисконта приведенной стоимости	19,093	34,007
Итого обязательство по возмещению исторических затрат	272,274	344,667
Обязательства со сроком погашения:		
- менее 1 года	76,926	89,132
- от 1 года до 5 лет	195,348	255,535

Обязательство дисконтировано с использованием графика потоков денежных средств, предписанного контрактом на недропользование. Эффективная процентная ставка, использованная для определения исходной стоимости обязательства, составила 8.0 процентов годовых (2016 год: 8.0 процентов годовых).

Ниже приведена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочная часть	2,330,787	1,161,843
Долгосрочная часть	7,761,903	3,703,110
Итого обязательства по финансовой аренде	10,092,690	4,864,953

ТОО «Евразийский лизинг». 5 июля 2017 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку карьерных автосамосвалов общей стоимостью 4,722,281 тысяча тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, пятью равными траншами, погашение вознаграждения производится ежемесячно по графику.

15 августа 2017 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку тепловоза стоимостью 408,394 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, пятью равными траншами, погашение вознаграждения производится ежемесячно по графику.

12 февраля 2016 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку вагонов-самосвалов (думпкар) общей стоимостью 1,217,269 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

10 августа 2016 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку технологических автосамосвалов общей стоимостью 2,422,940 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 7.0 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

ТОО «Комек Машинери Казахстан». 1 июня 2016 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Комек Машинери Казахстан» на поставку техники общей стоимостью 972,107 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 3 года. Ставка вознаграждения составляет 3.2 процента годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

ТОО «Катерпиллар Файнэншл Казахстан». 25 августа 2017 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Катерпиллар Файнэншл Казахстан» на поставку оборудования общей стоимостью 594,351 тысяча тенге. Договоры заключены сроком на 4 года. Ставка вознаграждения составляет

3.1 процентов годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится через год после месяца поставки, на ежемесячной основе.

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

18. Прочие финансовые обязательства (расшифровка Баланса стр. 212, стр.312)
(продолжение)

АО «Фонд развития жилищно-коммунального хозяйства». 15 декабря 2015 года ТОО «Рудненская теплосеть» заключила договор с АО «Фонд развития жилищно-коммунального хозяйства» на поставку и установку ОПУТ (общедомовые приборы учёта тепловой энергии) по городу Рудный и поселку городского типа Качар общей стоимостью 369,039 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 4 года. Ставка вознаграждения составляет 4.0 процента годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

Ниже приведена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г.
ТОО «Комек Машинери Казахстан»	502,022	499,051	842,611	830,915
ТОО «Евразийский лизинг»	8,402,591	8,105,579	4,022,342	2,924,484
ТОО «Катерпиллар Файнэншл Казахстан»	802,348	774,594	-	-
АО «Фонд развития ЖКХ» (ТОО «РТС»)	385,729	385,729	-	-
Итого обязательства по финансовой аренде	10,092,690	9,764,953	4,864,953	3,755,399

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	2,864,357	8,674,939	11,539,296
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(533,570)	(913,036)	(1,446,606)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 г.	2,330,787	7,761,903	10,092,690

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	1,422,110	4,126,800	5,548,910
За вычетом будущих расходов на обслуживание Долга	(260,267)	(423,690)	(683,957)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2016 г.	1,161,843	3,703,110	4,864,953

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

19. Краткосрочная и долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства (расшифровка Баланса стр. 213, стр. 214, стр. 216, стр.217, стр.313)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Код строки	2017 г.	2016 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	313	3,124,588	4,857,865
Итого финансовые обязательства в составе долгосрочной кредиторской задолженности		3,124,588	4,857,865
Краткосрочная кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	213	20,304,101	12,123,370
Обязательства по покупке оборудования с отсрочкой платежа	213	1,837,975	1,491,144
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности		22,142,076	13,614,514
Задолженность по ежегодным отпускам	214	5,617,031	4,566,087
Заработная плата к выплате	216	2,396,361	2,093,831
Платежи в пенсионный фонд	213	775,384	728,288
Обязательства по добровольным платежам в бюджет	213	243,802	215,491
Авансы полученные	217	133,173	109,027
Прочая кредиторская задолженность	213	77,873	97,021
Итого нефинансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности		9,243,624	7,809,747
Итого краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		31,385,700	21,424,261

В связи с изменением презентации, согласно пояснениям к приказу №404 от 28 июня 2017 г. в 2016 г. проведена реклассификация:

Авансы полученные рекласифицированы из строки 213 краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность в строку 217 прочие краткосрочные обязательства;

Платежи в пенсионные фонды, обязательства по захоронению радиоактивных изотопов рекласифицированы из строки 217 прочие краткосрочные обязательства в строку 213 краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность;

Задолженность по ежегодным отпускам рекласифицирована из строки 216 вознаграждения работникам в строку 214 краткосрочные резервы;

В ноябре 2015 года Компания заключила договор с Мицубиси Корпорейшн на поставку автосамосвалов Hitachi со сроком оплаты до 2020 года. В июне 2016 года Компания заключила договор с IP CONSULT (International) LTD на поставку бульдозера гусеничного Liebherr со сроком оплаты до 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года долгосрочная и краткосрочная часть кредиторской задолженности по данным договорам составила: по Мицубиси Корпорейшн 3,010,873 тысяч тенге и 1,686,355 тысяч тенге соответственно и по IP CONSULT (International) LTD 113,715 тысяч тенге и 151,620 тысяч тенге соответственно (31 декабря 2016 года: по компании «Мицубиси Корпорейшн» 4,623,055 тысяч тенге и 1,356,966 тысяч тенге, соответственно, по IP CONSULT (International) LTD – 234,810 тысяч тенге и 134,180 тысяч тенге соответственно).

19. Краткосрочная и долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства (расшифровка Баланса стр. 213, стр. 214, стр. 216, стр.217, стр.313) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность по за купу основных средств и услуг капитального характера в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности составила 12,739,508 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 10,031,490 тысяч тенге).

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых обязательств в сумме кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приближена к их справедливой стоимости в связи с краткосрочностью данных инструментов. Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств в сумме кредиторской задолженности по основной деятельности значительно не отличается от их справедливой стоимости.

20. Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу (расшифровка Баланса стр.215)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	2,782,200	3,627,679
Подоходный налог у источника выплаты	1,019,535	639,516
Плата за эмиссию загрязняющих веществ в окружающую среду	529,066	458,841
Корпоративный подоходный налог	1,774	879,499
Прочие	1,192,967	943,658
Итого прочие налоги к уплате	5,525,542	6,549,193

В связи с изменением презентации, согласно пояснениям к приказу №404 от 28 июня 2017 г. в 2016 году налоговых обязательств проведена реклассификация из строки 217 прочие краткосрочные обязательства в строку 215 текущие налоговые обязательства по подоходному налогу.

21. Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов в составе строки долгосрочные резервы (расшифровка Баланса стр. 314)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Горнорудные активы	5,458,273	3,277,127
Полигоны размещения отходов	946,573	494,437
Прочие резервы	28,784	28,784
Итого	6,433,630	3,800,348

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования и полигонов отходов после планируемого окончания эксплуатации в 2055 году и 2050 году соответственно.

Сумма резервов была определена на конец отчетного периода с использованием оцененных 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 конец каждого отчетного периода.

В 2017 году Компанией была проведена разработка Проекта ликвидации/рекультивации Соколовского и Сарбайского карьеров стоимостью 13,396 тысяч тенге. Кроме того, Компания провела мероприятия по технической рекультивации откосов дамбы 1 и 2 отсеков хвостохранилища и биологической рекультивации золоотвала. Стоимость рекультивационных работ составила 6,085 тысяч тенге (2016 год: 5,009 тысяч тенге), финансирование производилось за счет средств ликвидационного фонда.

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

21. Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов в составе строки долгосрочные резервы (расшифровка Баланса стр. 314) (продолжение)

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

<i>В процентном выражении</i>	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконта на отчетный период	7.45 – 10.0	12.2
Коэффициент инфляции на отчетный период	5.4 – 6.6	5.4 – 7.1

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. На 31 декабря 2017 года ставка дисконта понизилась с 12.2 процентов до 7.45 – 10.0 процентов (2016 год: повысилась с 9.34 процентов до 12.2 процентов) за счет соответствующих изменений в долгосрочных безрисковых ставках по государственным облигациям).

Обязательство по ликвидации горнорудных активов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого карьера, варьирующегося от 2018 года до 2055 года.

Обязательство по ликвидации полигонов размещения отходов подлежит погашению в конце срока эксплуатации каждого полигона, варьирующегося от 2026 года до 2050 года.

Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в регуляторных требованиях, альтернативы ликвидации и восстановления нарушенных земель и уровень дисконта и ставок инфляции.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательство по ликвидации горнорудного оборудования	Обязательство по восстановлению нарушенных земель	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	614,556	3,705,692	4,320,248
Увеличение актива в связи с изменениями в оценках	124,703	73,045	197,748
Уменьшение актива в связи с изменением ставки дисконтирования	(171,080)	(201,412)	(372,492)
Изменения в оценках, отнесенных на себестоимость	(135,481)	(1,009,666)	(1,145,147)
Изменения в оценках, отнесенных на прочие операционные расходы	(35,014)	(87,308)	(122,322)
Отмена дисконта текущей стоимости	56,662	342,430	399,092
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	454,346	2,822,781	3,277,127
Увеличение актива в связи с изменениями в оценках	58,702	34,257	92,959
Увеличение актива в связи с изменением ставки дисконтирования	378,328	128,226	506,554
Изменения в оценках, отнесенных на себестоимость	(65,966)	1,131,097	1,065,131
Изменения в оценках, отнесенных на прочие операционные расходы	22,429	68,195	90,624
Отмена дисконта текущей стоимости	59,242	380,032	439,274
Реклассификация в текущую часть	-	(13,396)	(13,396)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	907,081	4,551,192	5,458,273

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

21. Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов в составе строки долгосрочные резервы (расшифровка Баланса стр.314) (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации полигонов размещения отходов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательство по ликвидации полигонов отходов	Обязательство по восстановлению нарушенных земель	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	4,441	921,294	925,735
Увеличение актива в связи с изменениями в оценках	3,107	432,752	435,859
Уменьшение актива в связи с изменением ставки дисконтирования	(2,461)	(469,928)	(472,389)
Использованные в течение года	-	(5,009)	(5,009)
Изменения в оценках, отнесенных на себестоимость	(1,188)	(470,086)	(471,274)
Отмена дисконта текущей стоимости	378	81,137	81,515
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	4,277	490,160	494,437
Уменьшение актива в связи с изменениями в оценках	(1,416)	(155,663)	(157,079)
Увеличение актива в связи с изменением ставки дисконтирования	4,917	512,580	517,497
Реклассификация в текущую часть	-	(6,085)	(6,085)
Отмена дисконта текущей стоимости	893	96,910	97,803
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	8,671	937,902	946,573

22. Вознаграждение работникам в составе строк краткосрочные и долгосрочные резервы (расшифровка Баланса стр. 214, стр.314)

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало отчетного периода	482,365	722,536
Отмена дисконта по приведенной стоимости	58,831	42,991
Произведенные выплаты	(66,901)	(66,430)
Актuarные убытки/(прибыли)	145,066	(216,732)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	619,361	482,365

Обязательства по вознаграждению работникам (актуарии) включает в себя текущую часть в сумме 62,184 тысяч тенге (стр.214) и долгосрочную часть в сумме 557,177 тысяч тенге (стр.314).

Отмена дисконта по приведенной стоимости включена в финансовые расходы.

В 2017 году пересмотр условий Коллективного договора не производился (2016: пересмотр не производился).

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

22. Вознаграждение работникам в составе строк краткосрочные и долгосрочные резервы (расшифровка Баланса стр. 214, стр.314) (продолжение)

Актuarные убытки/прибыли, расходы по текущим и прошлым услугам включены в соответствующие статьи консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Себестоимость реализации	30,444	(27,225)
Общие и административные расходы	114,622	(189,507)
Итого актуарные убытки/(прибыли)	145,066	(216,732)

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	8.36	12.2
Будущие увеличения заработной платы	6.0	6.0

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года, основаны на официальных данных Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

23. Отложенные налоговые обязательства (расшифровка Баланса стр.315)

Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по применимой налоговой ставке.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резервы под обязательства по ликвидации активов	(760,070)	(526,656)	(1,286,726)
Обесценение устаревших товарно-материальных запасов	(1,461,519)	66,042	(1,395,477)
Обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства	(1,061,253)	(15,699)	(1,076,952)
Задолженность по отпускам	(913,217)	(206,351)	(1,119,568)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(895,154)	171,689	(723,465)
Вознаграждения работникам	(96,473)	(14,962)	(111,435)
Прочие	(334,903)	(281,276)	(616,179)
Валовые активы по отсроченному налогу	(5,522,589)	(807,213)	(6,329,802)
Налоговый эффект налогооблагаемых			
Основные средства	14,995,577	1,326,128	16,321,705
Прочие	271,296	41,420	312,716
Валовое обязательство по отсроченному	15,266,873	1,367,548	16,634,421
Минус: зачет с отсроченными налоговыми	(5,522,589)	(807,213)	(6,329,802)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	9,744,284	560,335	10,304,619

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

23. Отложенные налоговые обязательства (расшифровка Баланса стр.315) (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>	31 декабря 2015 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резервы под обязательства по ликвидации активов	(1,054,954)	294,884	(760,070)
Обесценение устаревших товарно-материальных ценностей	-	-	(1,461,519)
Обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства	(1,869,196)	(653,860)	(1,061,253)
Задолженность по отпускам	(723,232)	(189,985)	(913,217)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(285,736)	(609,418)	(895,154)
Вознаграждения работникам	(144,697)	48,224	(96,473)
Прочие	(14,461)	(320,158)	(334,903)
Валовые активы по отсроченному налогу	(4,092,276)	(1,430,313)	(5,522,589)
Налоговый эффект налогооблагаемых			
Основные средства	14,640,094	355,483	14,995,577
Прочие	632,868	(361,572)	271,296
Валовое обязательство по отсроченному	15,272,962	(6,089)	15,266,873
Минус: зачет с отсроченными налоговыми	(4,092,276)	(1,430,313)	(5,522,589)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,180,686	(1,436,402)	9,744,284
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
		2017 г.	2016 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:			
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев		(4,135,944)	(3,523,503)
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению в течение 12 месяцев		(2,193,858)	(1,999,086)
Итого валовый актив по отсроченному налогу		(6,329,802)	(5,522,589)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:			
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев		16,634,421	14,995,577
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению в течение 12 месяцев		-	271,296
Итого валовое обязательство по отсроченному налогу		16,634,421	15,266,873
Признанное обязательство по отсроченному налогу		10,304,619	9,744,284

24. Акционерный капитал (расшифровка Баланса стр.410)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.		2016 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	5,850,000	5,850,000	5,850,000	5,850,000
Привилегированные акции	650,000	406,422	650,000	406,422
Итого номинальный уставный капитал	6,500,000	6,256,422	6,500,000	6,256,422
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	2,528,778	-	2,528,778
Итого акционерный капитал	6,500,000	8,785,200	6,500,000	8,785,200

Общее количество размещенных простых акций составило 5,850,000 акций (31 декабря 2016 года: 5,850,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2016 года: 1,000 тенге за акцию). Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Размещенные простые акции полностью оплачены.

Общее количество размещенных привилегированных акций составило 650,000 акций (31 декабря 2016 года: 650,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2016 года: 1,000 тенге за акцию). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. 23 августа 2016 года годовым общим собранием акционеров принято решение об увеличении количества объявленных простых акций до 17,850,000 штук. Изменения в проспекте выпуска акций зарегистрированы 8 ноября 2016 года.

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

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

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

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

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

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

24. Акционерный капитал (расшифровка Баланса стр.410) (продолжение)

Гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет 50 тенге за одну акцию (2016 год: 50 тенге за одну акцию). Ниже представлены дивиденды, начисленные и выплаченные в течение отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге (за исключением дивидендов на акцию)	2017 г.			2016 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязательство		Капитал	Обязательство
Дивиденды к выплате на 1 января	-	490,529	32,500	-	517,041	32,500
Дивиденды, начисленные в течение отчетного периода, в том числе:						
- за 2016 год*	200,070,000	22,165,000	32,500	-	-	32,500
- за первое полугодие 2017 года	114,075,000	12,642,500	-	-	-	32,500
- за первое полугодие 2017 года	85,995,000	9,522,500	32,500	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(200,070,000)	(21,575,875)	(65,000)	-	(26,512)	(32,500)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	1,079,654	-	-	490,529	32,500
Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода (в тенге на акцию):						
- за 2015 год	-	-	-	-	-	50
- за 2016 год	19,500	19,450	50	-	-	-
- за первое полугодие 2017 года	14,700	14,650	50	-	-	-

* Гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям за 2016 год в сумме 32,500 тысяч тенге был начислен по состоянию на 31 декабря 2016 года, тогда как объявлен в течение 2017 года. Соответственно, объявленные в течение 2017 года дивиденды по привилегированным акциям за 2016 год составили 12,675,000 тысяч тенге или 19,500 тенге на одну акцию.

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 50 тенге на акцию были начислены как часть долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 32,500 тысяч тенге.

25. Выручка (расшифровка ОПУ стр.010)

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Железорудная продукция	206,680,253	175,618,992
Теплоэнергия	4,026,187	3,190,748
Щебень	568,667	307,451
Доломит	556,559	531,087
Прочие	6,870,499	4,314,941
Итого доходы	218,702,165	183,963,219

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

26. Себестоимость реализованных товаров и услуг (расшифровка ОПУ стр.011)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	39,710,716	33,141,412
Износ основных средств	24,005,132	21,533,070
Материалы и комплектующие	20,308,938	14,543,441
Налог на добычу полезных ископаемых	12,014,020	10,499,596
Топливо	11,599,085	8,343,581
Запасные части	9,484,468	8,720,805
Стоимость электроэнергии	8,932,693	5,441,583
Газ	4,475,902	4,685,569
Затраты по страхованию	4,121,529	4,161,098
Услуги по ремонту и техобслуживанию	3,101,344	1,282,447
Фонд охраны природы	2,127,596	1,697,931
Списание запасов до чистой цены реализации	1,677,739	2,312,759
Изменение в обязательстве по ликвидации активов	1,065,131	(1,616,421)
Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и руды	(2,920,177)	860,259
Транспортировка грузов	86,774	270,435
Прочие	13,545,492	8,665,839
Итого себестоимость	153,336,382	124,543,404

В 2017 году налог на добычу полезных ископаемых рассчитывался по ставке 2.8 процента, регламентированной Налоговым кодексом Республики Казахстан.

27. Прочие доходы (расшифровка ОПУ стр.016)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Излишки материальных ценностей, выявленные при инвентаризации	178,594	13,634
Чистая прибыль от продажи материалов	123,457	450,020
Доход от списания кредиторской задолженности	113,066	19,814
Доход от операционной аренды	103,327	133,252
Доход от оприходования запасов	88,890	227,141
Доход от штрафов за нарушение договорных обязательств	23,781	11,413
Доход от возмещения по страховому случаю	-	359,910
Прочие	65,330	47,388
Итого прочие операционные доходы	696,445	1,262,572

28. Расходы по реализации (расшифровка ОПУ стр.013)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и связанные расходы	631,774	580,366
Расходы на рекламу и маркетинг	622,633	406,587
Услуги по отгрузке, транспортировке и хранению	140,173	117,277
Топливо	139,700	141,539
Материалы	106,552	40,199
Услуги сторонних организаций	67,643	25,624
Электроэнергия	16,714	20,515
Износ	10,129	11,546
Прочие	812,694	822,027
Итого расходы по реализации	2,548,012	2,165,680

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

29. Административные расходы (расшифровка ОПУ стр.014)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Спонсорская и прочая финансовая помощь	8,824,969	2,069,929
Заработная плата и связанные расходы	5,155,456	5,269,629
Гонорары за управленческие услуги	2,363,709	3,463,342
Вознаграждение по договору поручения	2,049,083	432,003
Амортизация нематериальных активов	1,497,938	625,746
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	1,119,337	560,217
Выплаты по коллективному договору	410,077	107,422
Прочие налоги, кроме подоходного налога	361,525	331,613
Ремонт и техническое обслуживание	359,677	150,107
Информационно – технологические услуги	189,216	152,127
Услуги по охране	175,718	169,290
Банковские сборы	137,806	97,319
Износ основных средств	117,549	136,112
Командировочные и представительские расходы	107,522	83,193
Плата за аренду земли	90,878	9,668
Пени и штрафы	37,336	350,488
Расходы на подготовку кадров	32,754	37,598
Расходы на связь	17,297	21,023
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	143,934	(1,877,736)
Прочее	2,026,520	1,531,496
Итого общие и административные расходы	25,218,301	13,720,586

В состав резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности за 2016 год входят: восстановление резерва по НДС на сумму 2,040,595 тысяч тенге; резерв по долгосрочным авансам на сумму 32,331 тысяч тенге; резерв по краткосрочной дебиторской задолженности на сумму 130,528 тысяч тенге.

30. Прочие расходы (расшифровка ОПУ стр.015)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Признание убытков от обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства	10,326,498	4,683,160
Изменение оценки запасов до чистой цены реализации	(2,003,398)	3,218,808
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	363,473	1,368,224
Расходы по содержанию производственных объектов, находящихся на консервации	1,363,335	1,117,373
Чистый убыток от выбытия основных средств	2,269,667	882,952
Чистый убыток по курсовой разнице ¹	416,539	721,328
Чистый убыток по индексации дебиторской/кредиторской задолженности	255,379	550,151
Расходы по операционной аренде	280,157	150,120
Убыток от штрафов за нарушение договорных обязательств	99,518	44,112
Возврат НДС при списании ОС и НКС	431,845	74,493
Прочие	933,093	269,239
Итого прочие операционные расходы	14,736,106	13,079,960

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 2,719,197 тысяч тенге и 3,135,736 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 4,597,020 тысяч тенге и 5,318,348 тысяч тенге соответственно).

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

31. Доходы и расходы по финансированию (расшифровка ОПУ стр.021, стр.022)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы по займам выданным	7	33,414,827	35,266,319
Доход от прекращения признания финансовых гарантий	5	7,328,670	5,067,800
Доход при первоначальном признании займов полученных ¹	1,5	-	2,891,956
Амортизация финансовых гарантий	5	1,870,576	1,912,552
Процентные доходы по банковским депозитам		534,128	505,129
Чистая прибыль от курсовой разницы ²		1,664,512	477,334
Доход от индексации обязательств по финансовой аренде	18	63,440	-
Итого финансовые доходы		44,876,153	46,121,090
Процентные расходы по займам и карточным счетам		(22,830,285)	(26,439,194)
Процентные расходы, возникшие от изменений индекса цен на сырьевые товары		(1,428,338)	-
Убытки от первоначального признания и продления финансовых гарантий	5	(9,454,830)	(15,389,569)
Займы полученные: отмена дисконта по приведенной стоимости		-	(4,378,556)
Расходы, возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары		(2,130,498)	(592,840)
Резервы под обязательства по восстановлению активов: отмена дисконта по приведенной стоимости	21	(537,077)	(480,607)
Амортизация комиссии по займам полученным		(483,561)	(471,519)
Расходы по финансовой аренде	18	(392,632)	(194,392)
Процентные расходы по отсроченным платежам		(205,106)	(111,793)
Вознаграждения работникам: отмена дисконта по приведенной стоимости	22	(58,831)	(42,991)
Обязательство по историческим затратам: отмена дисконта приведенной стоимости	18	(19,094)	(34,007)
Привилегированные акции: отмена дисконта по приведенной стоимости		(31,972)	(32,034)
Возмещение расходов по займу полученному от Евразийского банка развития		(47,943)	-
Вознаграждение ERG Sales за вступление в сделку с Евразийским банком развития		(236,108)	-
Итого финансовые расходы		(37,856,275)	(48,167,502)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		7,019,878	(2,046,412)

¹ Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий связан с реструктуризацией займов Группы.

² Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 72,437,738 тысяч тенге и 70,773,226 тысячи тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 114,065,128 тысячи тенге и 113,587,794 тысяч тенге, соответственно).

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

32. Расходы по подоходному налогу (расшифровка ОПУ стр.101)

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему подоходному налогу – корпоративный налог	10,459,890	10,915,746
Расходы по текущему подоходному налогу – предыдущие периоды	(786,185)	692,466
Экономия по отсроченному подоходному налогу – корпоративный налог	560,335	(1,436,402)
Расходы по подоходному налогу за отчетный период	10,234,040	10,171,810

* Изменение показателей по контрактной деятельности по КПН за предыдущие годы повлекло за собой увеличение налога на сверхприбыль и его корректировку в консолидированной финансовой отчетности 2017 года в сумме 3,019 тысяч тенге.

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	30,579,687	29,669,749
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2016 год: 20 процентов)	6,115,937	5,933,950
Налоговый эффект не вычитаемых или необлагаемых статей и эффект разницы в эффективной ставке налогообложения:		
- корректировки налога за предыдущие периоды – налог на сверхприбыль	3,019	(3,486)
- корректировка налога за предыдущие периоды - корпоративный подоходный налог	(789,204)	695,952
- расходы по отсроченному подоходному налогу за предыдущий период	1,185,413	-
- финансовые гарантии	61,330	1,681,843
- спонсорская и прочая финансовая помощь	1,272,438	87,528
- непризнанный отсроченный налоговый актив	1,628,690	505,726
- невычитаемые убытки от обесценения активов	281,890	832,794
- резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	28,722	(373,814)
- прочие невычитаемые расходы	445,805	811,317
Итого расход по подоходному налогу за отчетный период	10,234,040	10,171,810

Компания имеет непризнанные налоговые активы по состоянию на отчетную дату в сумме 4,536,159 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 2,814,351 тысяча тенге).

33. Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

Несмотря на то, что существует риск того, что казахские налоговые органы могут оспорить применяемые политики, включая связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию и налогообложению недропользователей, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию при возникновении таких споров. Соответственно, на 31 декабря 2017 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2016 год: резервы не формировались).

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года**

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

33. Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись договорные обязательства по закупкам в сумме 10,577,819 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 3,056,611 тысяч тенге). Руководство Компании считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих и подобных обязательств.

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

Вопросы охраны окружающей среды. Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере выявления. В соответствии с требованиями Экологического кодекса, в 2008 году создан ликвидационный фонд для проведения мероприятий по ликвидации полигонов отходов и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия.

На счету ликвидационного фонда полигонов отходов на 31 декабря 2017 года накоплена сумма номинальной стоимостью 1,881 тысяч долларов США, эквивалентная 625,277 тысячам тенге (2016 год: 1,608 тысяч долларов США, эквивалент 535,787 тысяч тенге).

Помимо формирования ликвидационного фонда, представляющего собой специальный счет для аккумуляции средств, Компанией начислен резерв под обязательства по ликвидации полигонов размещения отходов.

Сумма начисленного резерва под обязательства по ликвидации полигонов основана на проектах ликвидации полигонов и технико-экономических обоснованиях будущих затрат, которые Компания понесет для погашения своих текущих обязательств. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства больше не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

В сентябре 2017 года был проведен ресертификационный аудит систем менеджмента охраны окружающей среды ISO 14001:2015 и менеджмента качества на соответствие требованиям стандарта ISO 9001:2015. Также прошел наблюдательный аудит систем менеджмента охраны труда и техники безопасности, энергетического менеджмента требованиям стандартов OHSAS 18001:2007 и ISO 50001:2011. В результате, было установлено, что Компания полностью соответствует требованиям данных международных стандартов.

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуоксида углерода (CO₂) превышают 20 тысяч тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Компания обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже. В течение 2015 и 2014 годов фактические выбросы парниковых газов не превысили предоставленные квоты.

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

Страховые полисы. Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование имущества;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда окружающей среде; и

**АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года**

- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам.

34. Управление финансовыми рисками

Обязательства по договорам операционной аренды на землю. Ниже представлена обобщенная информация о минимальных будущих арендных платежах по землепользованию:

В тысячах казахстанских тенге	Со сроком погашения			Итого
	До 1 года	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2017 года	661,729	3,290,249	11,362,036	15,314,014
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	646,743	3,225,213	12,020,642	15,892,598

В 2015 году Компания продлила существующие договора операционной аренды на землю в Костанайской области в основном до 2040 года.

Такие договоры продлевались в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры на землю будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров, т.е. до 2055 года.

Факторы финансовых рисков. Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентных ставок на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентных ставок на движение денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных рисков.

а) Рыночный риск

Валютный риск. Компания осуществляет свою деятельность на международной основе и подвержена валютному риску, возникающему из-за изменений в курсах валют, в основном в отношении доллара США и Евро. Компания имеет значительные суммы денежных средств и денежных эквивалентов, срочные депозиты, дебиторскую задолженность, займы полученные и выданные, а также кредиторскую задолженность, выраженные в иностранной валюте, и, таким образом, подвержена валютному риску. Руководство Группы контролирует размеры валютного риска по валютам и в целом, исходя из консолидированной позиции Группы.

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. Ниже в таблице представлена общая сумма выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, по которым возникает валютный риск:

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
<i>На 31 декабря 2017 года</i>				
Активы	343,640,948	367,903	-	344,008,851
Обязательства	(360,996,314)	(3,789,680)	(265,334)	(365,051,328)
Чистая валютная позиция	(17,355,366)	(3,421,777)	(265,334)	(21,042,477)
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Активы	386,819,159	221,543	-	387,040,702
Обязательства	(356,156,709)	(1,177,664)	(404,836)	(357,739,209)
Чистая валютная позиция	30,662,450	(956,121)	(404,836)	29,301,493

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2017 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20.0 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 2,776,858 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: увеличится/уменьшится на 20.0 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 4,905,992 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности по основной деятельности, займов выданных и займов полученных.

На 31 декабря 2017 года, если курс российского рубля по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20.0 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль Компании за год уменьшится/увеличится на 547,590 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: увеличится/уменьшится на 20.0 процентов, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 152,979 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в российских рублях денежных средств и их эквивалентов и кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2017 года, если курс евро по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20.0 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 42,454 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: уменьшится/увеличится на 20.0 процентов, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 64,774 тысячи тенге), главным образом за счет курсовой прибыли/убытка при пересчете сумм задолженности по кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Ценовой риск. Компания подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам в отношении инвестиций, удерживаемых Компанией и классифицируемых в консолидированном бухгалтерском балансе как имеющиеся в наличии для продажи. Однако Компания считает, что данный риск невысок, так как данные инвестиции представляют собой инвестиции в компании Группы, которые не обращаются на открытом рынке, и Группа контролирует ожидаемые денежные потоки, связанные с данными инвестициями.

Компания подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации железной руды подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке. Компания не заключала соглашений по хеджированию в отношении своей подверженности риску товарных цен, так как, согласно прогнозам руководства, тенденция исторически высоких цен на железную руду, наблюдавшаяся в течение периода до начала финансового кризиса, возможно, возобновится.

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 Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение плавающей ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период, в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Компании не было. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой на отчетную дату раскрыта в разделе «Прочие финансовые обязательства».

Справедливая стоимость финансовых активов с фиксированной процентной ставкой на отчетную дату раскрыта «Прочие краткосрочные финансовые активы».

Активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости таких активов.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

б) Кредитный риск

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и их эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции. В отношении банков и финансовых учреждений принимаются только учреждения с высокими рейтингами, осуществляющие свою деятельность на местном рынке. Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Большая часть реализации железнорудной продукции проводится связанным сторонам. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом резервов под снижение стоимости представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску. Компания не имеет политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

Ниже в таблице отражены кредитные рейтинги (при их наличии) и остатки в банках и финансовых учреждениях, в которых размещены денежные средства и денежные эквиваленты, срочные депозиты и денежные средства с ограничением по снятию, а также остатки с семью наиболее крупными контрагентами с совокупными непогашенными суммами свыше 7,000 тысяч тенге на отчетную дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг¹	2017 г.	2016 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты²</i>				
АО «Евразийский Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	3,126,956	1,234,222
ДБ АО «Сбербанк России»	(Фитч)	BB+	278,317	720,925
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	(Стандарт энд Пуэрз)	BB	79,516	216,145
АО «Банк ЦентрКредит»	(Фитч)	B	14,504	12,003
АО «Казкоммерцбанк»	(Стандарт энд Пуэрз)	BB	43	25
Итого денежные средства и денежные эквиваленты			3,499,336	2,183,320
<i>Денежные средства с ограничениями по снятию</i>				
АО «Евразийский Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	2,951,980	2,587,041
ДБ АО «Сбербанк России»	(Фитч)	BB+	18,278	18,330
Итого денежные средства с ограничениями по снятию			2,970,258	2,605,371
<i>Срочные депозиты</i>				
АО «Евразийский Банк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	251,632	301,814
ДБ АО «Сбербанк России»	(Фитч)	BB+	353,027	46,076
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	(Стандарт энд Пуэрз)	BB	7,871	21,196
АО «Банк ЦентрКредит»	(Фитч)	B	13,629	7,174
Итого срочные депозиты			626,159	376,260

¹ Рейтинги предоставлены по состоянию на 31 декабря 2017 года.

² Остальная часть статьи консолидированного бухгалтерского баланса «денежные средства и денежные эквиваленты» представлена денежными средствами в кассе.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2017 г.	2016 г.
<i>Займы выданные, дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность</i>			
ENRC Finance Limited	Отсутствует	-	308,840,438
ENRC NV	Отсутствует	26,448,924	199,103,910
Eurasian Resources Group B.V.	Отсутствует	289,284,296	-
ERG Sales AG	Отсутствует	21,476,762	21,384,070
АО «АрселорМиттал Темиртау»	Отсутствует	9,961,774	11,165,992
Дебиторская задолженность населения г. Рудный по услугам теплоэнергии	Отсутствует	942,721	645,533
АО «ТНК «Казхром»	Отсутствует	346,931	292,222
ТОО «ТрансКом»	Отсутствует	1,358,578	-
Итого займы выданные, дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		349,819,986	541,432,165

Хотя на погашение займов выданных и дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство считает, что Компания не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

Основная часть займов выданных и дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности представлена задолженностью от связанных сторон с низкой вероятностью непогашения. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,601,558,050 тысяч тенге (2016 год: 1,670,723,246 тысяч тенге), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск невыполнения своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. Дальнейшее обсуждение принципа непрерывности деятельности Компании раскрыто в разделе «Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики».

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

АО «Соколовско-Сарбайское Горно-Обогатительное Производственное Объединение»
Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017
года

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	До востребования	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2017 года</i>							
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	19,834,914	19,834,914	-	19,834,914	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3,124,588	3,227,885	-	-	1,948,620	1,279,265	-
Задолженность перед связанными сторонами	2,337,335	2,337,335	-	2,337,335	-	-	-
Дивиденды к выплате	1,079,654	1,079,654	-	1,079,654	-	-	-
Займы полученные	354,919,648	471,123,071	-	27,906,223	43,215,373	400,001,475	-
Финансовая аренда	10,092,690	11,084,472	-	2,734,334	2,681,332	5,668,806	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	272,274	270,274	-	76,926	117,141	76,207	-
Привилегированные акции	239,866	731,250	-	-	32,500	97,500	601,250
Итого финансовые обязательства	391,900,969	509,688,855	-	53,969,386	47,994,966	407,123,253	601,250
<i>На 31 декабря 2016 года</i>							
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	11,078,327	11,078,327	-	11,078,327	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4,857,865	5,198,184	-	-	1,974,384	3,223,800	-
Задолженность перед связанными сторонами	2,536,187	2,536,187	-	2,536,187	-	-	-
Дивиденды к выплате	523,029	523,029	-	523,029	-	-	-
Займы полученные	354,970,702	357,727,763	321,106,525	36,621,238	-	-	-
Финансовая аренда	4,864,953	5,548,910	-	1,422,110	1,208,914	2,917,886	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	344,667	406,275	-	91,485	79,280	203,417	32,093
Привилегированные акции	240,394	796,250	-	32,500	32,500	97,500	633,750
Итого финансовые обязательства	379,416,124	383,814,925	321,106,525	52,304,876	3,295,078	6,442,603	665,843

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами; суммы обязательства по финансовым гарантиям, а также суммы гарантированных обязательств раскрыты в разделе «Прочие финансовые обязательства».

В течение 2017 года обязательства Компании исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

Управление риском капитала. Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства Группы. Цели Группы по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности компаний Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибылей акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержки оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала. У Компании отсутствуют целевые показатели собственных и заемных средств. Общая сумма капитала под управлением руководства определяется как "Всего капитал", отраженный в консолидированном бухгалтерском балансе.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает проявлять признаки развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ниже в таблице представлена справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Финансовые активы				
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>				
Займы выданные	315,733,220	315,733,220	508,122,886	508,122,886
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность – чистая	34,986,135	34,986,135	34,824,643	34,824,643
Денежные средства и денежные эквиваленты	3,507,998	3,507,998	2,190,872	2,190,872
Срочные депозиты	626,159	626,159	376,260	376,260
Долгосрочные депозиты	87,692	87,692	18,330	18,330
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,882,566	2,882,566	2,587,041	2,587,041
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,231,213	Н/П	11,231,213	Н/П
Итого финансовые активы	369,054,983	357,823,770	559,351,245	548,120,032
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости				
Займы полученные	(354,919,648)	(354,337,493)	(354,970,702)	(358,310,447)
Финансовая аренда	(10,092,690)	(9,764,953)	(4,864,953)	(3,755,399)
Обязательство по возмещению исторических затрат	(272,274)	(272,274)	(344,667)	(344,667)
Краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(22,142,076)	(22,142,076)	(13,614,514)	(13,614,514)
Долгосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(3,124,588)	(3,124,588)	(4,857,865)	(4,857,865)
Дивиденды к выплате	(1,079,654)	(1,079,654)	(523,029)	(523,029)
Финансовые гарантии	(13,098,328)	(14,130,095)	(12,842,745)	(14,561,006)
Привилегированные акции	(239,866)	(239,866)	(240,394)	(240,394)
Итого финансовые обязательства	(404,969,124)	(405,090,999)	(392,258,869)	(396,207,321)

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости или себестоимости, за исключением производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Их справедливая стоимость была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не котирующихся на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена, основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения. В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых обязательно раскрытие справедливой стоимости по уровням иерархии:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Займы выданные	11	Уровень 3	315,733,220	Уровень 3	508,122,886
Финансовые обязательства					
Займы полученные	17	Уровень 3	354,337,493	Уровень 3	358,310,447
Финансовая аренда	18	Уровень 3	9,764,953	Уровень 3	3,755,399
Обязательство по возмещению исторических затрат	18	Уровень 3	272,274	Уровень 3	344,667
Финансовые гарантии	5	Уровень 3	14,130,095	Уровень 3	14,561,006
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	239,866	Уровень 3	240,394

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

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

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

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

Займы полученные и обязательства по привилегированным акциям. Оценочная справедливая стоимость этих инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые гарантии. 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 Компании. Основные допущения представлены ниже:

<i>В процентах</i>	2017	2016
Ставка дисконта	13.8	13.8
Рыночная комиссия	1.00	1.00

Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочих финансовых обязательств приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности. Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств в сумме кредиторской задолженности по основной деятельности значительно не отличается от их справедливой стоимости.

35. События после отчетной даты

Дополнительным соглашением от 28 февраля 2018 года с ДБ АО «Сбербанк России» внесены изменения к основному договору по плавающей ставке, размер ставки изменен с 1.5% на 0.5%. Размер ставки вознаграждения до 30 июня 2018 года увеличился на 2,6% (с 4.0% на 6.6%), с 1 июля 2018 года уменьшился на 0.3% (с 6.6% на 6.3%) до окончания срока действия договора.

9 апреля 2018 года были объявлены дивиденды по итогам третьего квартала 2017 года. Размер дивидендов составил 32,500 тенге на 1 акцию. Сумма объявленных дивидендов по простым акциям ENRC N.V. составила 190,125,000 тысяч тенге, по привилегированным акциям ENRC N.V. 17,228,510 тысяч тенге, по простым акциям физических лиц 3,698,656 тысяч тенге.