



ТОО «Самрук-Казына Инвест»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года**

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств	4-5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Компания и ее деятельность	6
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3 Краткое изложение принципов учетной политики	7
4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений	12
5 Новые учетные положения	13
6 Основные средства	18
7 Нематериальные активы	19
8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19
9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22
10 Прочие активы	22
11 Средства в банках	22
12 Денежные средства и их эквиваленты	22
13 Уставный капитал	22
14 Расход по подоходному налогу	23
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
16 Операционные расходы	24
17 Финансовые доходы/(расходы)	24
18 Справедливая стоимость и управление рисками	25
19 Условные обязательства	35
20 Связанные стороны	36
21 События после отчетной даты	37

Аудиторское заключение независимого аудитора

Учредителю и руководству ТОО «Самрук-Казына Инвест»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Самрук-Казына Инвест» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

PricewaterhouseCoopers LLP

14 февраля 2018 года

Алматы, Казахстан

Утверждено:

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

Подписано:

Ирина Таскаева
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство Аудитора
№0000465 от 14 ноября 1998 года)

Подписано:

Алмаз Садыков
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
сертификат №000836388 от 31 июля 2007
года)

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Основные средства	6	53,267	50,948
Нематериальные активы	7	10,694	12,127
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	21,274,328	17,370,516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9	19,868	19,868
Долгосрочные активы		21,358,157	17,453,459
Текущий налоговый актив		14,716	52,658
Прочие активы	10	11,923	39,067
Средства в банках	11	1,308,490	2,118,364
Денежные средства и их эквиваленты	12	42,469	74,880
Краткосрочные активы		1,377,598	2,284,969
Итого активов		22,735,755	19,738,428
Капитал			
Уставный капитал	13	23,089,476	19,260,412
(Накопленный убыток)/ нераспределённая прибыль		(440,527)	228,282
Итого капитала		22,648,949	19,488,694
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	14	-	127,255
Долгосрочные обязательства		-	127,255
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	67,577	122,479
Прочие налоги к уплате		19,229	-
Краткосрочные обязательства		86,806	122,479
Итого обязательств		86,806	249,734
Итого капитала и обязательств		22,735,755	19,738,428

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Хисамидинова Кадия Рифатовна
 И.о Генерального директора



Капасова Алуа Жумабековна
 Управляющий директор по финансам
 и управлению человеческими
 ресурсами



ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>2016 г.</i>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18	74,748	501,003
Операционные расходы	16	(1,016,928)	(1,082,143)
Результаты операционной деятельности		(942,180)	(581,140)
Финансовые доходы	17	217,959	218,314
Убыток до вычета подоходного налога		(724,221)	(362,826)
Экономия по подоходному налогу	14	55,412	71,840
Убыток и общий совокупный доход за год		(668,809)	(290,986)

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Отчет об изменениях в капитале

	Нераспреде- ленная прибыль/ (накопленный убыток)		
	Уставный капитал		Итого капитала
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Остаток на 1 января 2016 года	11,321,949	567,652	11,889,601
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(290,986)	(290,986)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Взнос в уставный капитал (Примечание 13)	7,938,463	-	7,938,463
Дивиденды объявленные	-	(48,384)	(48,384)
Итого операций с собственниками Компании	7,938,463	(48,384)	7,890,079
Остаток на 31 декабря 2016 года	19,260,412	228,282	19,488,694
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(668,809)	(668,809)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Взнос в уставный капитал (Примечание 13)	3,829,064	-	3,829,064
Итого операций с собственниками Компании	3,829,064	-	3,829,064
Остаток на 31 декабря 2017 года	23,089,476	(440,527)	22,648,949

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(724,221)	(362,826)
Корректировки:			
Амортизация и износ		15,684	14,710
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18	(74,748)	(501,003)
Резервы и обязательства по вознаграждениям работникам		(14,263)	53,368
Резерв по НДС к возмещению		56,344	
Финансовые доходы	17	(217,959)	(218,314)
Убыток от продажи основных средств		89	-
		(959,074)	(1,014,065)
Изменения:			
Прочих активов		(29,200)	(1,047)
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	(3,829,064)	(6,593,417)
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(40,638)	11,695
Прочих налогов к уплате		19,229	(10,318)
Потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения		(4,838,747)	(7,607,152)
Подоходный налог уплаченный		-	(34,538)
Вознаграждение полученное		215,678	214,777
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности		(4,623,069)	(7,426,913)

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления по банковским депозитам		20,966,017	3,344,566
Размещение банковских депозитов		(20,171,443)	(4,171,061)
Приобретение основных средств	6	(14,412)	(30,159)
Приобретение нематериальных активов	7	(2,248)	(5,920)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		777,914	(862,574)
Потоки денежных средств, полученных от финансовой деятельности			
Поступления от взносов в уставный капитал	13	3,829,064	7,938,463
Дивиденды выплаченные		-	(48,384)
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		3,829,064	7,890,079
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		74,880	486,051
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(16,320)	(11,763)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	12	42,469	74,880

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Компания и ее деятельность

Данная финансовая отчетность ТОО «Самрук-Казына Инвест» (далее «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Организационная структура и деятельность. ТОО «Самрук-Казына Инвест» было зарегистрировано 25 июля 2007 года. Компания была учреждена в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Единственным Участником Компании является Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына (далее, «Фонд»).

В 2012 году, по решению Инвестиционно-инновационного комитета Фонда, определены новые цели и задачи Компании. Согласно этому решению, Компания инвестирует в новые и существующие проекты Фонда, а также проекты других компаний. Для финансирования инвестиционной деятельности Компании Фонд осуществляет взносы в капитал Компании с 13 сентября 2012 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 8.

Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность. Основным направлением Компании является участие в инвестиционной деятельности Фонда посредством инвестирования в капитал и активы юридических лиц. Компания проводит исследования по корпоративным, отраслевым, инвестиционным, экономическим и маркетинговым вопросам во время осуществления основной деятельности.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение 2017 года обменный курс тенге варьировался от 310.87 до 383.91 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или диконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или диконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Участие в ассоциированных и совместных предприятиях учитывается в качестве финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с освобождением от применения метода долевого участия, предусмотренным в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», так как руководство считает, что основным видом деятельности Компании является инвестирование средств в целях получения дохода от прироста стоимости капитала, объекты инвестирования представляют собой самостоятельные бизнес-образования, действующие независимо от Компании, и инвестиционную деятельность Компании можно четко и объективно выделить из других видов ее деятельности.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают банковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика, или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыль или убыток за год.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая опцион колл и пут на реализацию инвестиций, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Компания не применяет учет хеджирования.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора и основной договор не учитывается по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Опцион колл и пут на реализацию инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, не выделяются из основного договора.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

- Компьютеры и офисное оборудование 5-12 лет;
- Мебель и оборудование 5-10 лет.

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам рассчитывается с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от трех до десяти лет.

Налоги на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу принятые на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу принятые на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Уставный капитал. Уставный капитал представляет собой вклад единственного участника и классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, напрямую относящиеся к увеличению капитала, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от взносов.

Доход. Доход по договорам на оказание консультационных услуг признается пропорционально стадии завершенности проекта по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе количества отработанных часов.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан, казахстанский тенге.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в тенге по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в тенге на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (2016 г.: 333.29 тенге за 1 доллар США).

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы компании включают:

- процентный доход;
- процентные расходы;
- дивидендный доход;
- чистый доход/(убыток) от курсовой разницы.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

Краткосрочные вознаграждения работникам. При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Резервы. Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по налоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию диконта, признаются в качестве финансовых расходов.

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Справедливая стоимость инструментов, не торгуемых на открытых рынках, определяется путем использования методов оценки, основанных на дисконтированных денежных потоках. Исходные данные в моделях оценки, включают в себя наблюдаемые данные, такие как доходность аналогичных компаний, и ненаблюдаемые данные, такие как прогнозные потоки денежных средств портфельной организации, риск премии на ликвидность и кредитные риски, включаемые в ставку дисконтирования. Результаты, полученные от моделей оценки сравниваются с ценами реализаций основанных на прошлом опыте.

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действуют менеджеры департаментов инвестиционных проектов, которые несут общую ответственность за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед управляющими директорами Компании.

В рамках договора о совместной реализации проекта у Компании есть опционы на продажу акций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг»), ТОО «KAZ Феррит» и ТОО «Электрод СК» их мажоритарным акционерам. Соответственно при оценке инвестиции Компания выбирает наивышею из стоимости опциона и справедливой стоимости инвестиции, рассчитанной на основании дисконтированных потоков денежных средств, за исключением оценки инвестиции ТОО «KAZ Феррит». На 31 декабря 2017 года Компания не ожидает выход из проекта путем реализации прав по опциону, а планирует продажу своей доли третьей стороне. Справедливая стоимость инвестиций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») и ТОО «Электрод СК», рассчитанной на основании дисконтированных потоков денежных средств равна 5,435,478 тысяч тенге и 188,009 тысяч тенге соответственно.

Дальнейшая информация об иерархии справедливой стоимости и допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 18 – справедливая стоимость и управление рисками.

5 Новые учетные положения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- 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. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи 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 долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- 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.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

5 Новые учетные положения (продолжение)

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	Реклассификация Обязательная	Добровольная	
(в тысячах казахстанских тенге)								
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	42,469	-	-	-	-	42,469
Денежные средства в банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,308,490	-	-	-	-	1,308,490
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств			1,350,959	-	-	-	-	1,350,959
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,274,328	-	-	-	-	21,274,328
Инвестиции в долевые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,868	-	-	-	-	19,868
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги			21,294,196					21,294,196
Итого финансовые активы			22,645,155					22,645,155

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается, кроме изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые связаны с изменением кредитного риска по инструменту, что будет отражено в составе прочего совокупного дохода.

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» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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

5 Новые учетные положения (продолжение)

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. Руководство оценивает, что данный стандарт существенно не влияет на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки 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. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. Руководство оценивает, что данный стандарт существенно не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Руководство оценивает, что данный стандарт существенно не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на

5 Новые учетные положения (продолжение)

условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на финансовую отчетность.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (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).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

5 Новые учетные положения (продолжение)

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Компьютеры и офисное оборудование	Мебель	Прочие	Итого
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года				
63,101	24,277	12,773		100,151
Поступления	30,159	-	-	30,159
Выбытия	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	93,260	24,277	12,773	130,310
Поступления	8,371	6,041	-	14,412
Выбытия	(101)	(384)	-	(485)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	101,530	29,934	12,773	144,237
Износ и убытки от обесценения				
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(55,179)	(13,437)	(319)	(68,935)
Начисленный износ за год	(10,427)	-	-	(10,427)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(65,606)	(13,437)	(319)	(79,362)
Начисленный износ за год	(3,513)	(3,341)	(5,149)	(12,003)
Выбытия	96	299	-	395
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(69,023)	(16,479)	(5,468)	(90,970)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года	7,922	10,840	12,454	31,216
На 31 декабря 2016 года	27,654	10,840	12,454	50,948
На 31 декабря 2017 года	32,507	13,455	7,305	53,267

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию – 31 декабря 2017 года

7 Нематериальные активы

	Программное обеспечение
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Себестоимость	
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	39,029
Приобретения	5,920
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	44,949
Приобретения	2,248
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	47,197
 Амортизация	
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	(28,539)
Амортизация за год	(4,283)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	(32,822)
Амортизация за год	(3,681)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	(36,503)
 Балансовая стоимость	
На 1 января 2016 года	10,490
На 31 декабря 2016 года	12,127
На 31 декабря 2017 года	10,694

Амортизационные расходы в размере 3,681 тысяча тенге (в 2016 году: 4,283 тысячи тенге) были отражены в составе операционных расходов.

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	% акций во владении	тыс. тенге	% акций во владении	тыс. тенге
ТОО «Samruk Kazyna - United Green»	49.00	8,254,910	49.00	4,321,525
АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг»)	25.00	10,684,975	25.00	10,715,832
АО «Лизинг групп»	49.00	1,124,985	49.00	1,095,155
ТОО «КазФеррит»	25.00	743,669	25.00	648,220
ТОО «Машиностроительный завод «КазТехМаш»	49.00	261,105	49.00	403,856
ТОО «Электрод СК»	25.00	204,638	25.00	185,882
ТОО «TUMAR TECHNO»	25.00	46	25.00	46
	21,274,328		17,370,516	

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают финансовые инструменты, отнесенные в данную категорию при первоначальном признании.

Цель инвестирования заключается в том, чтобы получить прибыль от увеличения стоимости объектов инвестирования. Компания планирует реализовать принадлежащие ей акции объектов инвестирования в течение пяти-семи лет с даты приобретения.

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг»)

В рамках Договора о совместной реализации проекта «Разработка месторождения олова и строительство горно-металлургического комбината в Северо-Казахстанской области» (далее, «Договор») 11 декабря 2013 года Компания приобрела 10,000 вновь выпущенных обыкновенных акций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») за возмещение денежными средствами в размере 1,732,502 тысячи тенге, и получила долю в размере 10% в объекте инвестирования. 25 февраля 2014 года Компания приобрела дополнительно 2,987 вновь выпущенных обыкновенных акций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») за возмещение денежными средствами в размере 517,498 тысяч тенге и увеличила свою долю владения до 12.61%. 21 апреля 2016 года Компания вновь приобрела дополнительно 17,014 выпущенных обыкновенных акций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») за возмещение денежными средствами в размере 6,593,417 тысяч тенге и увеличила свою долю владения с 12.61% до 25% + 1 акция. Основной деятельностью АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») является разведка и добыча 45% концентрата и возгонов олова.

В рамках Договора Компания заключила дополнительные соглашения опционов пут и колл. В соответствии с опционом пут Компания имеет право продать свои акции через два года с последнего приобретения акций АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») с премией в размере 3% годовых сверх первоначальной стоимости мажоритарному акционеру Объекта инвестирования – ТОО «Беркут Майнинг», которое владеет 75% - 1 акция (в 2016 году: 75%+1 акция) объекта инвестирования. В соответствии с опционом колл, если Компания не исполнит свой опцион пут полностью или частично в течении двух лет, ТОО «Беркут Майнинг» имеет право купить оставшиеся акции по справедливой стоимости, существующей на указанную дату, плюс процент в размере 3% годовых от первоначальной стоимости акций, оплаченной Компанией. Соответственно, до 21 апреля 2020 года Компания учитывает инвестицию по наибольшей из величин между ценой реализации опциона пут и справедливой стоимостью инвестиции, определенной методом дисконтированных потоков денежных средств (см. Примечание 4).

Компания провела оценку данной инвестиции. В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции в АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг»), составила 10,684,975 тысяч тенге по стоимости опциона пут, что привело к признанию убытка в размере 30,857 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: прибыль в размере 213,555 тысяч тенге).

ТОО «Samruk Kazyna - United Green»

ТОО «Samruk Kazyna - United Green» (далее, «SKUG») было создано 19 марта 2014 года как совместное предприятие ТОО «Самрук-Казына Инвест» и «UG Energy Limited». Руководство считает, что Компания не контролирует SKUG ввиду контрактных соглашений по договору о совместной реализации проекта, которые ограничивают способность Компании назначать членов исполнительного органа.

СКУГ был создан для реализации инвестиционного проекта «Строительство электростанций в области возобновляемых источников энергии общей пиковой мощностью 400 МВт на территории Республики Казахстан». В 2015 году была достроена и введена в эксплуатацию первая солнечная электростанция «Бурное» мощностью 50 МВт в Жуалынском районе Жамбылской области. Данная станция производит электроэнергию и продает ее с июня 2015 года.

В течение 2014-2015 года ТОО «Самрук Казына Инвест» приобрело 49% доли участия в уставном капитале SKUG на сумму 3,572,578 тысяч тенге.

В течение 2017 года уставный капитал ТОО «Самрук Казына Инвест» был увеличен путем внесения дополнительного денежного вклада на сумму 3,829,064 тысячи тенге для финансирования реализации проекта «Расширение солнечной электростанции «Бурное» с 50 МВт до 100 МВт».

В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Samruk Kazyna - United Green», составила 8,254,910 тысяч тенге, что привело к признанию прибыли в размере 104,321 тысяча тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: убытка в размере 170,052 тысячи тенге).

АО «Лизинг групп»

21 ноября 2014 года Компания приобрела вновь выпущенные обыкновенные акции АО «Лизинг групп» в количестве 2,024,267,361 за возмещение денежными средствами в размере 2,123,010 тысяч тенге, что обеспечило Компании долю в размере 49% в АО «Лизинг групп». Основной деятельностью организации является инвестирование с применением инструментов финансового лизинга и факторинга.

8 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

Компания провела оценку данной инвестиции. В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Лизинг Групп», составила 1,124,958 тысяч тенге, что привело к признанию прибыли в размере 29,830 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: прибыли в размере 343,813 тысячи тенге).

ТОО «Машиностроительный завод КазТехМаш»

В октябре 2014 года Компания внесла денежный вклад в размере 243,090 тысяч тенге в ТОО «Машиностроительный завод «КазТехМаш» (далее, «КТМ»). Основной деятельностью КТМ является производство сельскохозяйственных машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Компания внесла дополнительный денежный вклад в размере 100,000 тысяч тенге для завершения ремонтных и строительно-монтажных работ по восстановлению производственной базы, а также операционных затрат.

Компания провела оценку данной инвестиции. В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Машиностроительный завод «КазТехМаш», составила 261,105 тысяч тенге, что привело к признанию убытка в размере 142,751 тысяча тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: прибыли в размере 60,766 тысяч тенге).

ТОО «KAZ Феррит»

В августе 2015 года Компания приобрела 25% доли участия в уставном капитале ТОО «KAZ Феррит» на сумму 659,245 тысяч тенге. В рамках реализации проекта «Строительство фабрики по обогащению угля мощностью 500 тысяч тонн в год с замыканием цикла оборотного водоснабжения». Проектом предлагается строительство фабрики в г. Караганда по обогащению угля экибастузских и карагандинских месторождений мощностью 500 тысяч тонн угольного концентрата в год с замыканием цикла оборотного водоснабжения.

В рамках Договора Компания имеет право продать свои акции через четыре года с даты приобретения с премией в размере 14.62% годовых сверх первоначальной стоимости мажоритарному акционеру объекта инвестиции – ТОО «Кристалл Инвест», который владеет 75% объекта инвестирования. Руководство оценило инвестицию по справедливой стоимости, рассчитанной на основании дисконтированных потоков денежных средств, которая составляет минимальную стоимость реализации данной инвестиции для Компании. В соответствии с расчетом руководства справедливая стоимость инвестиции в ТОО «KAZ Феррит» составила 743,669 тысяч тенге, справедливой стоимости, рассчитанной на основании дисконтированных потоков денежных средств.

Компания провела оценку данной инвестиции. В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции в ТОО «KAZ Феррит», составила 743,669 тысяч тенге, что привело к признанию прибыли в размере 95,449 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: убытка в размере 11,025 тысяч тенге).

ТОО «Электрод СК»

В феврале 2015 года Компания приобрела 25% доли участия в уставном капитале ТОО «Электрод СК» на сумму 121,936 тысяч тенге. В рамках реализации проекта производства сварочных электродов на базе производственных мощностей Электрод СК.

В рамках Договора Компания имеет право продать свои акции через четыре года с даты приобретения с премией в размере 18.02% годовых сверх первоначальной стоимости мажоритарному акционеру объекта инвестиции – ТОО «Asia Invest Group», который владеет 75% объекта инвестирования.

Компания провела оценку данной инвестиции. В соответствии с результатами оценки, справедливая стоимость инвестиции ТОО «Электрод СК», включая стоимость опционов, составила 204,638 тысяч тенге, что привело к признанию прибыли в размере 18,756 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в 2017 году (2016: прибыли в размере 63,946 тысяч тенге).

Информация о подверженности Компании рыночным рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражена в Примечании 18.

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

30 апреля 2013 года Компания приобрела 0.1% обыкновенных акций ТОО «Хим-плюс» за денежное возмещение в размере 19,770 тысяч тенге. Основной деятельностью ТОО «Хим-плюс» является строительство завода по производству удобрений с последующими производством и переработкой глифосата, каустической соды, треххлористого фосфора и хлористого кальция в п. Мерке, Жамбылской области Казахстана. Компания планирует увеличить свою долю в ТОО «Хим-плюс» или продать ее с прибылью, в зависимости от результатов деятельности.

6 мая 2014 года Компания инвестировала 98 тысяч тенге в ТОО «Indox Samruk Kazakhstan», которое было создано в сотрудничестве с «Indox Cryo Energy Overseas Ltd.»

Руководство считает, что справедливая стоимость данных инвестиций не изменилась с последней отчетной даты.

10 Прочие активы

	2017 г.	2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Предоплаты	8,865	8,084
Дебиторская задолженность работников	2,452	1,140
Прочее	606	682
НДС к возмещению	-	29,161
Итого прочие активы	11,923	39,067

В 2017 году, Компания создала резерв на НДС к возмещению на сумму 56,344 тысячи тенге.

Прочие активы не являются ни обесцененными, ни просроченными.

11 Средства в банках

Средства в банках представляют собой краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения менее 12 месяцев.

	Рейтинг	2017 г.	2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АО «Tengri Bank»	B+	5,000	1,815,300
АО «Цеснабанк»	B+	1,303,490	303,064
Итого средств в банках		1,308,490	2,118,364

Таблица выше основана на данных кредитного рейтинга агентства «Standard and Poor's».

Средства в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

12 Денежные средства и их эквиваленты

	Рейтинг	2017 г.	2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АО «Казкоммерцбанк»	B+	36,474	45,116
АО «Forte Bank»	B	4,894	-
АО «Цесна Банк»	B+	454	-
АО "Народный Банк"	BB	8	-
Денежные средства в кассе	Не применимо	639	29,764
Итого денежных средств и их эквивалентов		42,469	74,880

Таблица выше основана на данных кредитного рейтинга агентства «Standard and Poor's».

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

13 Уставный капитал

Компания была учреждена 25 июля 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года уставный капитал составил 23,089,476 тысячи тенге (в 2016 году: 19,260,412 тысячи тенге). В течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2017 годов, единственный участник внес денежный вклад в капитал в размере 7,938,463 тысячи тенге и 3,829,064 тысячи тенге, соответственно.

14 Расход по подоходному налогу

Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применимая для Компании налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний.

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Текущий налог на прибыль	(71,843)	-
Отложенный налог	127,255	71,840
Всего экономия по подоходному налогу	55,412	71,840

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2017 г.	2016 г.		
	тыс. тенге	%		
Убыток до налогообложения	(724,221)	(362,826)		
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	144,844	20.0	72,565	20.0
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	(7,359)			-
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	(71,843)			-
Невычитаемые расходы	(10,230)		(725)	
	55,412		71,840	

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета расхода по подоходному налогу. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц.

	1 января 2017 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.	
В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.		
Основные средства	2,327	(1,229)	1,098	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(341,439)	(14,949)	(356,388)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12,837	(2,853)	9,984	
Резервы под обесцененные НДС к возмещению	-	11,269	11,269	
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	199,020	142,376	341,396	
Удержаный налог у источника выплаты	71,843		71,843	
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(127,255)	206,457	79,202	
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(79,202)	(79,202)	
Чистые отложенные налоговые (обязательства)	(127,255)	(127,255)	-	

14 Расход по подоходному налогу (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 г.
			31 декабря 2016 г.
Основные средства	3,665	(1,338)	2,327
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(241,238)	(100,201)	(341,439)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10,417	2,420	12,837
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	28,061	170,959	199,020
Чистое отложенное налоговое обязательство	(199,095)	71,840	(127,255)

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками	16,052	56,722
Итого финансовых обязательств	16,052	56,722
Резервы и обязательств по вознаграждениям работникам	49,923	64,187
Прочая кредиторская задолженность	1,602	1,570
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	67,577	122,479

16 Операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Заработка плата	672,590	741,164
Расходы на аренду	83,586	84,228
Резерв на НДС к возмещению	56,344	-
Командировочные расходы	55,562	65,062
Консультационные услуги	40,328	94,100
Транспортные расходы	20,165	18,228
Обучение	18,784	19,766
Износ и амортизация	15,684	14,710
Техническое обслуживание и ремонт	12,323	8,657
Услуги сторонних организаций	14,775	8,535
Прочие	26,787	27,693
Итого операционные расходы	1,016,928	1,082,143

17 Финансовые доходы/(расходы)

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Чистый убыток от курсовой разницы	(16,320)	(11,763)
Процентный доход	234,279	230,077
Итого чистый финансовый доход	217,959	218,314

18 Справедливая стоимость и управление рисками

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Средства в банках	-	42,469 1,308,490	-	-	42,469 1,308,490	42,469 1,308,490
Денежные средства и их эквиваленты	-	21,274,328	-	-	21,274,328	21,274,328
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	19,868	-	19,868	19,868
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	21,274,328	1,350,959	19,868	-	22,645,155
Итого финансовые активы	-	-	-	-	16,052	16,052
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	16,052	16,052	16,052
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Оцениваемые по справедливой стоимости	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая стоимость, отраженная в учете	Справедливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Средства в банках	-	74,880 2,118,364	-	-	74,880 2,118,364	74,880 2,118,364
Денежные средства и их эквиваленты	-	17,370,516	-	-	17,370,516	17,370,516
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	19,868	-	19,868	19,868
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	17,370,516	2,193,244	19,868	-	19,583,628
Итого финансовые активы	-	-	-	-	56,722	56,722
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	56,722	56,722	56,722
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	56,722	56,722

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Для сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, для которых отсутствует активный рынок и некоторые внебиржевые структурированные производные инструменты.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывая существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (некорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень 3	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21,274,328	21,274,328
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,868	19,868
	21,294,196	21,294,196

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень 3	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17,370,516	17,370,516
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,868	19,868
	17,390,384	17,390,384

В приведенной ниже таблице представлена сверка оценок справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень 3
Остаток по состоянию на 1 января 2016	10,295,964
Чистое изменение в справедливой стоимости	501,003
Поступления	6,593,417
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016	17,390,384
Остаток по состоянию на 1 января 2017	17,390,384
Чистое изменение в справедливой стоимости	74,748
Поступления	3,829,064
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017	21,294,196

**ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию – 31 декабря 2017 года**

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок
ТОО «Samruk Kazyna – United Green» («Самрук Казына - Юнайтед Грин») 49,00% / Бирные Солар-1 Долевые ценные бумаги	Тариф	Дисконтированные потоки денежных средств	40.35-72.63 тенге/кВт.ч	+/- 5% Новая/старая формула для расчета тарифа	157,259/ (157,011)
ТОО «Samruk Kazyna – United Green» («Самрук Казына - Юнайтед Грин») 49,00% / Бирные Солар-1 Долевые ценные бумаги	Тариф	Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	27-28.57/кВт.ч	+/- 1%	2,897/ (2,822)
Уровень инфляции		10.90%			(878,875)/ 1,053,888
Объем производства		75,006-78,228 тысяч кВт.ч	75,006-78,228 тысяч кВт.ч	+/- 5%	20,953/ (20,839)
ТОО «Samruk Kazyna – United Green» («Самрук Казына - Юнайтед Грин») 49,00% / Долевые ценные бумаги	Тариф	Дисконтированные потоки денежных средств	34,61-63.31 тенге/кВт.ч	+/- 5% Новая/старая формула для расчета тарифа	713,802/ (714,914)
Уровень инфляции		11.50%			118,496/ (118,680)
Объем производства		39,856-74,991 тысяч кВт.ч	39,856-74,991 тысяч кВт.ч	+/- 5%	3,610/ (3,048)
Долевые ценные бумаги		1.43%-6.22%			(806,287)/ 971,459
					26,294/ (20,396)
					585,434/ (587,859)

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию – 31 декабря 2017 года

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Наименование объекта инвестиций/Тип финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
				Прогнозируемая долгосрочная цена на олово 2020-2032 гг.	21,147 - 21,311 долларов США/тонна	+/- 10%
АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») 25%+1 акция	Долевые ценные бумаги с учетом встроенного опциона пут	10,684,975	Дисконтированные потоки денежных средств как для опциона так и для стоимости акций	Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	18.28%	+/- 1%
				Уровень инфляции	1.47%-4.43%	+/- 1%
				Объем производства концентратов олова	15,222 тонн в среднем в год/182,670 тонн в общем	+/- 10%
				Объем производства концентратов меди	8,978 тонн в среднем в год/107,739 тонн в общем	+/- 10%
				Объем производства концентратов меди	196,666 тонн в среднем в год/2,359,994 тонн в общем	+/- 10%
				Изменение курса доллара	332.33 тенге за доллар США	+/- 10%
				Ставка дисконтирования	7,3%	+/- 1%
			Дата реализации опциона	21.04.2018-21.04.2019	-1 год/-2 года	(16,644)/ 16,681
				Доходы от лизингополучателя	4,756,019 млн. тенге	+/- 5%
АО Лизинг Групп (Leasing Group) 49,00%/ Долевые ценные бумаги	1,124,985	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	15,73%	1.81%-6.62%	+/- 1% (10,380)/ 11,269 (2,452)/ 2,445
			Уровень инфляции	Уровень убытков от потерь по портфелю	1.14%	+/- 15% (12,790)/ 17,793
					904,993/ 445,717	90,480/ (93,483)

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Наименование объекта инвестиций/Тип финансового инструмента	Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
ТОО «Казферрит» 25,00%/ Долевые ценные бумаги с учетом встроенного опциона пут	743,669	Дисконтированные потоки денежных средств как для опциона так и для стоимости акций	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	11-16 тыс. тенге/тонн в среднем	+/- 5%	605,228/ (655,760)
Уровень инфляции			17.29%		+/- 1%	(13,857)/ 14,524/ 16,503/ (16,488)
Объем производства			3.27%-6.22%	512,361-585,088 тонн в год	+/- 1%	936,485/ (1,030,296)
ТОО «Машиностроительный завод КазТехМаш» 49,00%/ Долевые ценные бумаги	261,105	Дисконтированные потоки денежных средств	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	15,760- 60,601 тыс. тенге	+/- 5%	572,655/ (596,684)
Уровень инфляции			13.09%		+/- 1%	(19,208)/ 21,778/ 11,415/ (11,251)
Объем производства			2.37%-6.22%	73 единиц в год	+/- 10%	129,601/ (129,601)
ТОО «Электрод СК» 25,00% / Долевые ценные бумаги	204,638	Дисконтированные потоки денежных средств как для стоимости акций	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	340-519 тыс. тенге/тонна в среднем	+/- 5%	72,388/ (71,320)
Уровень инфляции			14.60%		+/- 1%	(17,701)/ 20,904
Объем производства			2.80%-6.67%	6,348 тонн	+/- 10%	(15,089)/ 13,997 117,686/ (117,686)

ТОО «Самрук-Казына Инвест»
Примечания к финансовой отчетности по состоянию – 31 декабря 2017 года

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
ТОО «Samruk Kazyna – United Green» («Самрук Казына - Юнайтед Грин») Долевые ценные бумаги	4,321,525	Дисконтируемые потоки денежных средств	Тариф Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	0,12-0,27 долларов США/кВт.ч	+/- 5% новая/старая формула для расчета тарифа (653,526/ (657,491) ноль/ (1,409,350)
			Уровень инфляции	0,12-0,27 долларов США/кВт.ч	+/- 1% (704,119)/ 789,519
			Объем производства	72,493-77,680 тысяч кВт.ч	+/- 1% (380,792/ (378,642)
			Прогнозируемая долгосрочная цена на олово	21,010 - 24,939 долларов США/тонна	+/- 10% ноль/ (653,526/ (657,491)
			Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	15,36%	+/- 5% ноль/ (2,848,710/ Ноль 5,886,896)
АО «Tin One Mining» (АО «Тин Уан Майнинг») Долевые ценные бумаги с учетом встроенного опциона пул	10,715,832	Дисконтируемые потоки денежных средств как для опциона так и для стоимости акций	Уровень инфляции Объем производства концентрата олова	1,58%-8,93% 14,591 тонн в среднем в год/ 175,090 тонн в общем 8,444 тонн в среднем в год/ 101,331 тонн в общем 181,314 тонн в среднем в год/ 2,175,762 тонн в общем	+/- 10% +/- 10% +/- 10% ноль/ Ноль ноль/ Ноль 2,143,166/ (2,143,166)
			Изменение курса доллара	333,29 тенге за доллар США	+/- 20%

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Наименование объекта инвестиций/типа финансового инструмента	Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные наблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных		Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
				Доходы от лизингополучателя Ставка дисконтирования, скорректированная на риск	623,913 млн. тенге 27.46%		
АО Лизинг Групп (Leasing Group) 49.00%/ Долевые ценные бумаги	1,095,155	Дисконтированные потоки денежных средств	Уровень инфляции Уровень убытков от потерь по портфелю	1.81%-14.93% 3.72%	+/- 1% +/- 15%	+/- 1%	(2,060)/ 1,996 (10,530)/ 10,165 (3,642)/ 3,642
ТОО «Казферрит» 25.00%/ Долевые ценные бумаги с учетом встроенного опциона пут	648,220	Дисконтированные потоки денежных средств как для опциона так и для стоимости акций	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск Уровень инфляции	16.88% 1.6%-14.93%	+/- 1% +/- 1%	+/- 1%	Ноль Ноль Ноль
		Объем производства	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск Уровень инфляции	351,619-847,855 тонн в год	+/- 10%	+/- 10%	Ноль
ТОО «Машиностроительный завод «АЗТехМаш» 49.00%/ Долевые ценные бумаги	403,856	Дисконтированные потоки денежных средств	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск Уровень инфляции	4,375 - 83,575 тыс. тенге 18.21% 1.6%-14.93%	+/- 5% +/- 1% +/- 1%	+/- 10%	964,092/ (966,649) (71,979)/ 84,184 8,325/ (10,110) 71,748/ (71,747)
ТОО «ЭлектроГрад СК» 25.00%/ Долевые ценные бумаги	185,882	Дисконтированные потоки денежных средств	Цены на продаваемую продукцию Ставка дисконтирования, скорректированная на риск Уровень инфляции	1,149-2,387 тыс. тенге/тонна в среднем 22.96% 420 единиц в год с 2020 года	+/- 5% +/- 1% +/- 1%	+/- 10%	35,316/ (35,316) (9,788)/ 10,873 21,265/ (19,684) 27,368/ (27,368)
		Объем производства		2,000 тонн	+/- 10%		

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы собственного капитала.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

В тысячах казахстанских тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
	АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	42,469	-	42,469	42,469
Средства в банках	-	1,308,490	-	1,308,490	1,308,490
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Торговая кредиторская задолженность	-	16,052	-	16,052	16,052

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

В тысячах казахстанских тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
	АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	74,880	-	74,880	74,880
Средства в банках	-	2,118,364	-	2,118,364	2,118,364
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	56,722	-	56,722	56,722

Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск (см. (ii));
- риск ликвидности (см. (iii));
- рыночный риск (см. (iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющимися у Компании эквивалентами денежных средств, счетами и депозитами в банках, финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и инвестициями, имеющимися в наличии для продажи.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2017 года

В тысячах казахстанских тенге

Непроизводные финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	
		Итого	Менее 2 месяцев
	16,052	16,052	16,052
	16,052	16,052	16,052

31 декабря 2016 года

В тысячах казахстанских тенге

Непроизводные финансовые обязательства

Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	
		Итого	Менее 2 месяцев
	56,722	56,722	56,722
	56,722	56,722	56,722

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания ограничивает подверженность рыночному риску инвестируя только в долевые инструменты после детального анализа финансового положения контрагентов, и на основании комплексной проверки, проведенной независимыми профессиональными компаниями. Руководство активно следит за финансовыми результатами объектов инвестиций.

Риск изменения курса акций

Компания подвержена прочему ценовому риску в отношении справедливой стоимости своих долевых инвестиций. Руководство считает, что справедливая стоимость зависит от данных, используемых в оценке, чувствительность к которым раскрыта в Примечании 19.

18 Справедливая стоимость и управление рисками (продолжение)

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря подверженность Компании валютному риску представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Доллары США 2017	Доллары США 2016
Денежные средства и их эквиваленты	-	-
Средства и депозиты в банках	3,490	303,064
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,134	-
Чистый риск	5,624	303,064

На 31 декабря 2017 года если бы тенге ослаб/усиился на 20% по отношению к Доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 899 тысяч тенге (2016 г.: если бы тенге ослаб/усиился на 20% по отношению к Доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 48,490 тысяч тенге) выше/ниже в основном в результате дохода/убытка от пересчета средств и депозитов в банках, выраженных в Долларах США.

Риск изменения ставки вознаграждения

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на инструменты,ываемые по амортизированной стоимости, на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

Тем не менее Компания подвержена риску изменения ставок вознаграждения при оценке финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как процентные ставки используются при определении дисконтированных денежных потоков. Также Компания может быть косвенно подвержена изменениям процентных ставок, влияющих на прибыли организаций, в которые инвестирует Компания. Поэтому представленный выше анализ чувствительности на изменение ставок дисконтирования может не в полной мере отражать чувствительность Компании изменениям в процентных ставках.

Управление капиталом

В качестве капитала Компания определяет общую сумму капитала, представленную в отчете о финансовом положении. Задача Компании в области управления капиталом заключается в сохранении способности Компании осуществлять свою деятельность на беспрерывной основе с целью извлечения прибыли для участников и создания выгод для прочих категорий заинтересованных лиц, а также в обеспечении оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости привлечения капитала.

Для поддержки и регулирования структуры капитала Компания может регулировать размеры выплачиваемых участникам дивидендов, возвращать капитал владельцам, выпускать новый капитал и продавать активы, чтобы уменьшить обязательства.

Компания управляет своим капиталом путем обеспечения максимальной суммы прибыли, подлежащей распределению. Доходность собственного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составили (3,59%) (2016 г.: (1,49%)). Этот коэффициент рассчитывается как отношение прибыли за период к общей сумме капитала.

19 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

19 Условные обязательства (продолжение)

(б) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

20 Связанные стороны

Операции с ключевыми руководящими сотрудниками

Вознаграждение руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе операционных расходов:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Заработка плата и бонусы	128,043	151,987
Итого заработка плата и бонусы	128,043	151,987

Операции с участием прочих связанных сторон

В тысячах казахстанских тенге	Сумма сделок за год, закончившийся 31 декабря		Остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства:				
Компании под общим контролем	-	-	36,474	-
Приобретение товаров и услуг:				
Компании под общим контролем	90,514	92,527	42,447	455

Непосредственным материнским предприятием Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», который, в свою очередь, контролируется Правительством Республики Казахстан.

Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение двух месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались. Компания не выдавала и не получала гарантий.

21 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, влияющих на финансовую отчетность, не было.