

KAZCHROME



**АО «ТНК «Казхром»**

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

**31 декабря 2017 года**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и её основная деятельность.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учётной политики.....	7
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	27
4	Информация о работниках.....	31
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	32
6	Основные средства.....	37
7	Нематериальные активы.....	39
8	Инвестиции в дочерние компании.....	39
9	Инвестиции в ассоциированные организации.....	41
10	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	43
11	Инвестиции в совместные предприятия.....	43
12	Прочие внеоборотные активы.....	46
13	Товарно-материальные запасы.....	47
14	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы.....	47
15	Займы выданные.....	49
16	Денежные средства и денежные эквиваленты.....	52
17	Акционерный капитал.....	52
18	Займы полученные.....	54
19	Кредиторская задолженность по основной деятельности, прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства.....	56
20	Финансовые гарантии.....	57
21	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.....	58
22	Вознаграждения работникам.....	59
23	Прочие налоги к уплате.....	61
24	Доходы.....	62
25	Себестоимость реализации.....	62
26	Прочие операционные доходы.....	62
27	Расходы по реализации.....	63
28	Общие и административные расходы.....	63
29	Прочие операционные расходы.....	64
30	Финансовые доходы.....	64
31	Финансовые расходы.....	65
32	Подоходный налог.....	65
33	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	69
34	Управление финансовыми рисками.....	71
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	77
36	События после отчетной даты.....	79

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и совету директоров АО «ТНК «Казхром»

### *Мнение*

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

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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 консолидированной финансовой отчетности Компании.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского 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 консолидированной финансовой отчетности.

## **Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)**

### **Страница 3**

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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;
- 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



**Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)**

**Страница 4**

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*

27 июня 2018 года

Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано

*Dana Inkarbekova*



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

Аудитор-исполнитель (Квалифицированное свидетельство  
аудитора №0000492 от 18 января 2000 года)

**АО «ТНК «Казхром»**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. (пересчитано)*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	374,995,941	363,894,611
Нематериальные активы	7	2,924,612	4,223,097
Инвестиции в совместные предприятия	11	113,880,887	105,183,778
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	7,521,222	7,521,222
Займы выданные	15	60,428,925	48,677,042
Актив по отсроченному подоходному налогу	32	7,936,428	2,089,848
Прочие внеоборотные активы	12	10,973,719	9,659,730
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>578,661,734</b>	<b>541,249,328</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	13	89,600,457	69,882,687
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	14	71,354,002	91,486,067
Займы выданные	15	1,002,634,314	1,056,168,206
Предоплаты по текущему подоходному налогу		1,864,469	334,413
Денежные средства и денежные эквиваленты	16	31,699,851	30,675,212
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1,197,153,093</b>	<b>1,248,546,585</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,775,814,827</b>	<b>1,789,795,913</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	17	11,777,952	11,777,952
Выкупленные собственные акции		(184,411)	(184,411)
Прочие резервы		150,764	(440,198)
Нераспределенная прибыль		906,675,306	914,833,399
<b>Капитал, причитающийся акционерам Компании</b>		<b>918,419,611</b>	<b>925,986,742</b>
Неконтролирующая доля	8	17,593,079	19,888,394
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>936,012,690</b>	<b>945,875,136</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	18	678,906,883	-
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	32	7,489,886	11,218,170
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	21	8,040,725	6,274,516
Вознаграждения работникам	22	5,360,062	5,965,859
Привилегированные акции		568,421	568,421
Долгосрочные финансовые гарантии	20	27,334,692	26,417,217
Прочие долгосрочные обязательства	19	5,184,532	9,242,106
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>732,885,201</b>	<b>59,686,289</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	18	36,595,909	714,034,183
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	52,154,904	48,421,161
Краткосрочные финансовые гарантии	20	4,451,106	4,532,201
Дивиденды к выплате		2,709,990	1,088,214
Текущий подоходный налог к уплате		364,391	9,586,603
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	21	1,076,693	360,836
Вознаграждения работникам	22	438,888	500,554
Прочие налоги к уплате	23	9,125,055	5,710,736
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>106,916,936</b>	<b>784,234,488</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>839,802,137</b>	<b>843,920,777</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1,775,814,827</b>	<b>1,789,795,913</b>

\* сравнительная информация была пересчитана с учётом результатов оценки по приобретению инвестиции в совместное предприятие.

Подписано 27 июня 2018 года к утверждению годовым общим собранием акционеров:



Главный бухгалтер  
Рысмагамбетова К.К.

**АО «ТНК «Казхром»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. (пересчитано)</b>
Доходы	24	705,053,870	533,120,365
Себестоимость реализации	25	(308,830,422)	(236,286,269)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>396,223,448</b>	<b>296,834,096</b>
Прочие операционные доходы	26	2,743,274	5,558,662
Расходы по реализации	27	(5,551,516)	(4,311,437)
Общие и административные расходы	28	(49,730,660)	(43,771,670)
Прочие операционные расходы	29	(8,480,484)	(5,307,703)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>335,204,062</b>	<b>249,001,948</b>
Финансовые доходы	30	128,504,950	117,436,238
Финансовые расходы	31	(100,084,398)	(97,708,330)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместного предприятия после налогообложения	9,11	8,697,109	1,436,234
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>372,321,723</b>	<b>270,166,090</b>
Расходы по подоходному налогу	32	(66,866,970)	(55,874,294)
<b>Прибыль за год</b>		<b>305,454,753</b>	<b>214,291,796</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	22	727,810	1,421,283
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	32	(136,848)	(184,612)
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>590,962</b>	<b>1,236,671</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>306,045,715</b>	<b>215,528,467</b>
<b>Прибыль за год, причитающаяся:</b>			
– Акционерам Компании		307,749,210	211,748,327
– Неконтролирующей доле	8	(2,294,457)	2,543,469
<b>Прибыль за год</b>		<b>305,454,753</b>	<b>214,291,796</b>
<b>Итого совокупный доход за год, причитающийся:</b>			
– Акционерам Компании		308,340,172	212,984,998
– Неконтролирующей доле	8	(2,294,457)	2,543,469
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>306,045,715</b>	<b>215,528,467</b>



**АО «ТНК «Казхром»**  
**Консолидированный отчет об изменении в капитале**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Компании					Итого	Неконтролирующая доля	Итого Капитал
		Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль				
<b>Остаток на 1 января 2016 года</b>		<b>11,777,952</b>	<b>(182,501)</b>	<b>(1,673,223)</b>	<b>703,081,426</b>	<b>713,003,654</b>	<b>17,345,783</b>	<b>730,349,437</b>	
Прибыль за год		-	-	-	211,748,327	211,748,327	2,543,469	214,291,796	
Прочий совокупный доход		-	-	1,236,671	-	1,236,671	-	1,236,671	
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,236,671</b>	<b>211,748,327</b>	<b>212,984,998</b>	<b>2,543,469</b>	<b>215,528,467</b>	
Дивиденды объявленные	17	-	-	-	-	-	(858)	(858)	
Выкупленные собственные акции		-	(1,910)	-	-	(1,910)	-	(1,910)	
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами		-	-	(3,646)	3,646	-	-	-	
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года (пересчитано)*</b>		<b>11,777,952</b>	<b>(184,411)</b>	<b>(440,198)</b>	<b>914,833,399</b>	<b>925,986,742</b>	<b>19,888,394</b>	<b>945,875,136</b>	
Прибыль за год		-	-	-	307,749,210	307,749,210	(2,294,457)	305,454,753	
Прочий совокупный доход		-	-	590,962	-	590,962	-	590,962	
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>590,962</b>	<b>307,749,210</b>	<b>308,340,172</b>	<b>(2,294,457)</b>	<b>306,045,715</b>	
Дивиденды объявленные	17	-	-	-	(315,907,303)	(315,907,303)	(858)	315,908,161)	
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>		<b>11,777,952</b>	<b>(184,411)</b>	<b>150,764</b>	<b>906,675,306</b>	<b>918,419,611</b>	<b>17,593,079</b>	<b>936,012,690</b>	

\* сравнительная информация была пересчитана с учётом результатов оценки по приобретению инвестиции в совместное предприятие.

**АО «ТНК «Казхром»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>372,321,723</b>	<b>270,166,090</b>
Поправки на:			
Износ основных средств		35,826,978	25,074,176
Амортизация нематериальных активов	7	1,344,049	1,306,210
Резерв под обесценение основных средств		(79,124)	302,789
Списание незавершенного строительства		96,629	265,318
Вознаграждения работникам		(134,222)	(1,347,821)
Финансовые гарантии	30,31	836,380	23,441,086
Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		2,100,601	2,238,633
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	28	396,955	(551,878)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместного предприятия после налогообложения	9,11	(8,697,109)	(1,436,234)
Чистый доход от выбытия основных средств	26	-	(3,557)
Курсовая разница по операционной деятельности	26,29	8,582,412	5,750,349
Курсовая разница по денежным средствам и денежным эквивалентам	26,29	(4,189,610)	(3,560,899)
Финансовый доход		(102,584,707)	(105,392,900)
Финансовый расход		73,327,775	62,214,201
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:</b>			
		<b>379,148,730</b>	<b>278,465,563</b>
Увеличение товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов		(22,190,298)	(8,282,035)
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию		15,777,405	(70,744,890)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		-	(293,074)
Уменьшение резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		(2,742,053)	8,786,158
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате		(59,288)	(1,479,742)
		1,941,259	(5,858,640)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности:</b>			
		<b>371,875,755</b>	<b>200,593,340</b>
Подходящий налог уплаченный		(87,330,950)	(42,285,011)
Вознаграждения работникам выплаченные	22	(466,425)	(463,454)
Проценты уплаченные <sup>1</sup>		(41,075,498)	(35,649,252)
Проценты полученные		85,004,645	51,037,561
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>328,007,527</b>	<b>173,233,184</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(45,931,060)	(45,911,459)
Поступления от выбытия основных средств		-	1,152
Займы выданные		(1,060,096,424)	(1,127,932,399)
Погашение займов выданных		1,099,698,162	783,525,060
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов		568,122	-
Размещение банковских депозитов		(251,139)	(284,095)
Снятие банковских депозитов		246,567	3,099,447
Приобретение инвестиций в совместное предприятие	11	-	(66,886,728)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(5,765,772)</b>	<b>(454,389,022)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступление займов		-	304,953,027
Погашение займов		(10,715,049)	(28,553,504)
Комиссия по организации займов		(405,292)	(5,719,748)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	17	(314,286,385)	(80,253)
Выкупленные собственные акции		-	(1,910)
<b>Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности</b>			
		<b>(325,406,726)</b>	<b>270,597,612</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты</b>			
		4,189,610	3,560,895
<b>Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов</b>			
		<b>1,024,639</b>	<b>(6,997,331)</b>
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года</b>			
	16	30,675,212	37,672,543
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года</b>			
	16	<b>31,699,851</b>	<b>30,675,212</b>

<sup>1</sup> Проценты уплаченные не включают в себя сумму выплат по налогу удержанному у источника выплаты в размере 1,473,059 тысяч тенге (2016 год: 1,233,106 тысяч тенге).

## **1 Компания и её основная деятельность**

### **Общая информация**

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания» или АО «ТНК «Казхром») было зарегистрировано 20 октября 1995 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. АО «ТНК «Казхром» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

### **Акционеры**

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами АО «ТНК «Казхром» являлись:

<i>Доля владения в (%)</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
ENRC N.V.	98.59	98.31
Прочие акционеры	1.41	1.69

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года 7,137,712 простых акций и 654,085 привилегированных акций АО «ТНК «Казхром», принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа». По состоянию на 31 декабря 2016 года 7,115,776 простых акций и 654,085 привилегированных акций АО «ТНК «Казхром», принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

### **Основная деятельность**

Основная деятельность АО «ТНК «Казхром» и его дочерних компаний включает добычу хромовой и марганцевой руд, реализацию хромовой руды, а также производство и реализацию ферросплавов. АО «ТНК «Казхром» считается одним из крупнейших в мире производителей хромовой руды и ферросплавов. АО «ТНК «Казхром» относится к субъектам естественной монополии по отдельным видам деятельности, относящимся к производству, распределению и снабжению тепловой и электрической энергиями в Актюбинском и Павлодарском регионах.

### **Контракты на недропользование**

АО «ТНК «Казхром» заключило ряд контрактов на недропользование с Правительством Республики Казахстан, условия которых представлены ниже:

<b>Контракт на недропользование*</b>	<b>Месторасположение</b>	<b>Год заключения</b>	<b>Год Истечения</b>
Добыча хромовой руды	Хромтау, Актюбинская область	1997	2041
Добыча марганцевой руды	Карагандинская область	1999	2021
Разведка хромитосодержащих руд	Хромтау, Актюбинская область	2015	2021

\* Каждый контракт содержит пункт о возобновлении.

**1 Компания и её основная деятельность (продолжение)**

**Основные производственные подразделения**

АО «ТНК «Казхром» состоит из четырёх основных производственных подразделений:

- **Аксуский завод ферросплавов** – производство сплавов из хрома, силиция и марганца;
- **Актюбинский завод ферросплавов** – производство сплавов из хрома и силиция;
- **Донской горно-обогатительный комбинат («Донской ГОК»)** – добыча хромовой руды из открытых карьеров и подземных шахт, её переработка и обогащение. Хромовая руда реализуется напрямую и используется в производстве ферросплавов;
- **Рудоуправление Казмарганец («РУ Казмарганец»)** – добыча и переработка марганцевой руды, используемой в производстве ферросплавов.

**Юридический адрес головного офиса АО «ТНК «Казхром»**

Республика Казахстан, Актюбинская область, 030008, г. Актобе, ул. Маметовой 4 «А».

**Дочерние компании**

Кроме четырёх основных производственных подразделений АО «ТНК «Казхром» имеет ряд дочерних компаний, предоставляющих вспомогательные услуги основным производственным подразделениям, а также дочернюю компанию, предоставляющую финансирование другим компаниям ERG:

<i>Доля владения в (%)</i>	<b>Страна регистрации</b>	<b>Основная деятельность</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
ТОО «Молсервис»	Казахстан	Производство молочных продуктов	100.00	100.00
ТОО «Лотос Актобе»	Казахстан	Производство кирпича Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	100.00	100.00
АО «Донская нефтебаза»	Казахстан		77.62	77.62
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» (ЕЭнЭрСи Кредит)*	Казахстан	Финансовые услуги	86.17	86.17
ТОО «Хромтауский кирпичный завод»	Казахстан	Производство кирпича	100.00	100.00
ТОО «Акжар-хром»	Казахстан	Переработка шлаков	100.00	100.00

\*ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» (ЕЭнЭрСи Кредит) (далее ТОО «КТ «ENRC Credit») предоставляет финансирование другим дочерним предприятиям ERG.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учётной политики**

### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «ТНК «Казхром» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»). Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением примененных новых учетных политик.

Данная консолидированная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

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

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

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

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

В феврале 2017 года China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Company Limited (NFC Китай) и NFC Development (DRC) Company Limited S.à r.l. (NFC ДРК) начали работы по контракту на проектирование, закуп и строительство (далее – контракт «ЕРС»), подписанному с Группой в целях строительства проекта Metalkol RTR. Проект будет способствовать дальнейшему увеличению долгосрочных, стабильных поставок качественной продукции из кобальта и меди на рынок. По состоянию на 31 декабря 2017 года расходы в размере 169 миллионов долларов США были понесены в соответствии с контрактом «ЕРС» путем выпуска векселей и признания соответствующего обязательства.

Также был заключен ряд соглашений по финансовой аренде, включая два соглашения с ТОО «Rail Leasing» на общую сумму 72 миллиона долларов США.

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

28 апреля 2017 года и 27 июля 2017 года Группа заключила соглашение о внесении изменений и соглашение о внесении изменений и дополнений в договор займа с АО «Сбербанк России» в размере 2,647 миллионов долларов США. В соответствии с пересмотренными условиями, срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года, а также общая сумма обязательств была увеличена до 2,902 миллиона долларов США. Другое соглашение о внесении изменений было заключено 26 января 2018 года, что послужило снижению процентной ставки и прекращению начисления отсроченных процентов.

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

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

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

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

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

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

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

### **Новые учетные положения**

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

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

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

**МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (поправки).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Компания раскрыла требуемую информацию в Примечании 18 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Финансовые обязательства по МСФО (IFRS) 9 классифицируются в порядке, аналогичном представленному в МСФО (IAS) 39, однако существуют некоторые различия в требованиях относительно оценки собственного кредитного риска предприятия.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

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

Как указано в Примечании 2 доходы от реализации ферросплавов могут подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения, а также проверки количества и качества продукции клиентом. При переходе Компания продолжит признавать такие корректировки в составе выручки, но будет раскрывать общую сумму такой корректировки, сделанной в течении отчетного периода, отдельно от выручки по договорам с покупателями, признанной по МСФО (IFRS) 15. При этом дебиторская задолженность с элементом переменного возмещения, когда возмещение варьируется в зависимости от будущей рыночной цены, будет оцениваться по справедливой стоимости согласно МСФО 9.



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

В таблице ниже приводятся значительные ожидаемые эффекты перехода на МСФО (IFRS) 9 на отдельные статьи консолидированной финансовой отчетности:

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.	Влияние на нераспределенную прибыль		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Модификация займа	
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,063,063,239	(2,183,516)	-	1,060,879,723
Займы полученные	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(715,502,792)	-	14,235,054	(701,267,738)
Актив по отсроченному подоходному налогу			7,936,428	242,614	-	8,179,042
Обязательство по отсроченному подоходному налогу			(7,489,886)	194,089	(2,847,011)	(10,142,808)

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

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (с поправками).** Стандарт и поправки к нему применяются к годовым периодам, начинающимся с 01 января 2018 года или после этой даты.

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

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

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

### Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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

### ***Операции в иностранной валюте***

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

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

### ***Консолидированная финансовая отчетность***

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

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

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

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

Неконтролирующая доля – доля участия в капитале дочерней компании, не относимая прямо или косвенно на материнскую компанию. Неконтролирующая доля образует отдельный компонент капитала Компании. Компания оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

### ***Операции с неконтролирующей долей***

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

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

### **Инвестиции в совместные предприятия**

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Организация оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий.

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

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

### **Основные средства**

Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или исходной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Стоимость основных средств на 1 января 2004 года, т.е. на дату перехода Компании на МСФО, определялась на основании их амортизированной стоимости замещения на указанную дату (исходная стоимость). Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в прибыли или убытке за год.

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

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

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

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся.

Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

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

### Износ

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

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

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Прочее оборудование и автотранспорт	3-30
Горнорудные активы – инфраструктура карьеров и шахт	2-30
Горнорудные активы – прочие	производственный метод

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

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

### Затраты на вскрышу

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

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

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

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

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

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

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

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

### Нематериальные активы

Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают расходы, связанные с установкой системы «ERP». Нематериальные активы, приобретаемые Компанией и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
Программное обеспечение	3-5
Прочие	3-20

### Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Классификация финансовых активов**

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

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

#### **а) Займы выданные и дебиторская задолженность**

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намеревается реализовать в ближайшем будущем. Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке.

Впоследствии займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

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

В случае если дисконтированная стоимость пересмотренных потоков денежных средств существенно отличается от балансовой стоимости финансового актива до пересмотра условий, Компания прекращает признание данного финансового актива и признает новый по справедливой стоимости. При прекращении признания финансового актива в полном объеме разница между балансовой стоимостью и суммой полученного возмещения (включая новые полученные активы за вычетом новых принятых обязательств) подлежит признанию в составе прибыли или убытка.

Резерв под снижение стоимости займов выданных и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в прибыли или убытке за год.

### *б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

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

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы, за исключением случаев, когда руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода (Примечание 10).

Периодические покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный финансовый инструмент, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, и признается в составе прочего совокупного дохода в отношении активов, которые относятся к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

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

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только рыночные данные.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

### **Классификация финансовых обязательств**

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

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

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

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

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость списания запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Хром, марганец и другие извлеченные минеральные ресурсы отражаются как сырье при добыче и оцениваются по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности) и не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

### **Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под снижение стоимости.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.



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

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

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

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

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

### ***Предоплаты***

Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов, отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов. В случае если предстоящие поставки товарно-материальных запасов осуществляются за период более чем один год, то предоплаты, уплачиваемые в счет таких поставок, отражаются в составе долгосрочных авансов. Долгосрочные авансы не дисконтируются.

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

### ***Денежные средства и денежные эквиваленты***

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

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов.

При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов.

Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих краткосрочных или долгосрочных активов в зависимости от периода ограничения.

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

### ***Срочные депозиты***

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

### ***Акционерный капитал***

Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период функционирования шахт.

Так как Компания не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше предполагаемого периода функционирования шахт, то, соответственно, в целях оценки компонента обязательств используется период функционирования шахт, а не неограниченный срок.

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

В течение любого периода гиперинфляции номинальная сумма акционерного капитала увеличивается с целью отражения влияния гиперинфляции. Соответствующий монетарный убыток отражается в консолидированном бухгалтерском балансе.

### ***Выкупленные собственные акции***

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

### ***Дивиденды***

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

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

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

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

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации и восстановления.

Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

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

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

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, отражаются в прибыли или убытке за год.

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

### ***Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям***

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям признаются, когда у Компании имеется юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство как результат прошлых событий, вероятно, что потребуются отток ресурсов для погашения данного обязательства, и можно сделать достоверный расчет суммы. При наличии нескольких подобных обязательств вероятность необходимости оттока ресурсов для погашения определяется посредством рассмотрения класса обязательств в целом. Резервы учитываются даже при малой вероятности оттока ресурсов в отношении одной любой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств. Резервы рассчитываются по приведенной стоимости ожидаемых необходимых затрат на погашение обязательства с применением ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

Увеличение резервов с течением времени учитывается как часть финансовых расходов. Если Компания рассчитывает на возмещение резервов, например, в соответствии с договором страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только когда есть полная уверенность в получении возмещения.

### ***Операционная аренда***

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

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

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

### ***Займы полученные***

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

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств, образует прибыль при первоначальном признании займов. Сумма прибыли при первоначальном признании займов отражается в прибыли или убытке за год в составе финансовых доходов.

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

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

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

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

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

### ***Финансовые гарантии***

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

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

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

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

### ***Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность***

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

### ***Налог на добавленную стоимость («НДС»)***

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

### ***Подходный налог***

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

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

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

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в консолидированную финансовую отчетность Компании. Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль не начисляется в связи с отменой налога с 1 января 2018 года в соответствии с новым Налоговым кодексом.

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

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

### **Налог на сверхприбыль**

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

### **Признание доходов**

Доходы оцениваются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Компания признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Компании отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

*Доходы от продажи товаров.* Доходы от продажи товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары.

Доходы от реализации ферросплавов могут подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения, а также проверки количества и качества продукции клиентом. В таких случаях, доходы первоначально признаются с использованием наилучших оценок Компании в отношении цены реализации в момент отгрузки товара. Любые последующие корректировки первоначальной оценки цены реализации отражаются в доходах.

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

### **Расходы по оплате труда и связанные отчисления**

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

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников.

Также, согласно изменениям и дополнениям, внесенным в пенсионное законодательство Республики Казахстан с 1 января 2014 года, Компания за счет собственных средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Компания перечисляет указанные виды пенсионных взносов в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд Казахстана». При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

### **Вознаграждения работникам**

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

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

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

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

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

Компания признает в составе прибыли или убытка:

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

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

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков. Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения). Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования, будущее увеличение заработной платы, средняя текучесть кадров и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на счет прибылей или убытков за год как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставку рыночной доходности по государственным облигациям со сроком погашения наиболее близко подходящему к средневзвешенной дюрации актуарных обязательств. Допущения по будущим увеличениям заработной платы, средней норме текучести кадров и смертности используются для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

### **Финансовые доходы и расходы**

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

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

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

Займы, которые не были получены для финансирования строительства, являются займами общего назначения. Руководство применяет суждение при определении того, должны ли займы общего назначения включать или исключать займы, используемые для финансирования активов, не соответствующих критериям признания квалифицируемых активов.

Займы, которые не были получены для финансирования строительства, являются займами общего назначения. Руководство применяет суждение при определении того, должны ли займы общего назначения включать или исключать займы, используемые для финансирования активов, не соответствующих критериям признания квалифицируемых активов. Руководство заключило, что займы от ПАО «Сбербанк России» и ДБ АО «Сбербанк России» (Примечание 18) должны быть исключены из категории займов общего назначения, подлежащих капитализации, поскольку данные заемные средства были привлечены Группой для рефинансирования внешних займов, полученных Группой ранее. Впоследствии вся сумма денежных средств, полученных от ПАО «Сбербанк России» и ДБ АО «Сбербанк России», была выдана в виде займов дочерней компании Группы (Примечание 15).

### Изменение в презентации

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2016 года	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2016 года
Себестоимость реализации	25	-	1,230,021	1,230,021
Расходы по реализации	27	-	41,886	41,886
Общие и административные расходы	28	1,527,407	(1,311,125)	216,282
Прочие операционные расходы	29	-	39,218	39,218

**Изменение в представлении финансовой отчетности.** В ноябре 2016 года Компания приобрела 24.16 процента акций в АО «Шубарколь комир», увеличив свою долю в АО «Шубарколь комир» до 48.36 процентов (Примечание 11). В 2017 году Компания провела оценку справедливой стоимости чистых активов АО «Шубарколь комир» по состоянию на дату приобретения инвестиции. По результатам проведенной оценки установлено, что стоимость приобретенной доли в справедливой стоимости чистых активов АО «Шубарколь комир» равна сумме переданного возмещения.

Таким образом, балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 31 декабря 2016 года была скорректирована на ранее признанное превышение доли в справедливой стоимости чистых активов над переданным возмещением в сумме 24,283,381 тысяч тенге.

Инвестиции в совместные предприятия и прочие резервы в составе капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года были пересчитаны и представлены в соответствии с результатами проведенной оценки и корректировки на амортизацию внеоборотных активов.



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

Ниже в таблице приводится влияние результатов оценки на представление показателей на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2016 г.	Изменение в оценке	Пересчитано на 31 декабря 2016 г.
Инвестиции в совместные предприятия	11	129,467,159	(24,283,381)	105,183,778
<b>Итого активы</b>		<b>1,814,079,294</b>	<b>(24 283 381)</b>	<b>1,789,795,913</b>
Прочие резервы		23,843,183	(24,283,381)	(440,198)
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1,814,079,294</b>	<b>(24 283 381)</b>	<b>1,789,795,913</b>

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

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

### **Контракты на недропользование**

Основной контракт Компании на недропользование, связанный с добычей хромовой руды, истекает в 2041 году. Руководство Компании ожидает, что такой контракт будет продлен по номинальной стоимости до окончания срока полезной службы карьера, которое ожидается в 2074 году.

В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу и балансовая стоимость основных средств отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания срока полезной службы карьера.

Компания считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с контрактами и действующим законодательством по недропользованию. Если контракты не будут продлены в 2041 году, балансовая стоимость основных средств, подлежащих списанию на дату истечения срока контракта на недропользование, будет составлять 32,916,693 тысячи тенге (2016 год: 29,727,260 тысяч тенге).

### **Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов**

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

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

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

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

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

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

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение их сроков полезной службы.

Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость горнорудных активов, включенных в состав зданий и сооружений составляла 21,817,864 тысячи тенге (2016 год: 12,116,616 тысяч тенге). Руководство считает, что нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений в отношении продления контрактов на недропользование, которые привели бы к сокращению срока полезной службы активов.

#### **Обесценение займов выданных**

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

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

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

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

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

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

Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

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

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

После принятия решения о прекращении производства ферросплавов в цехах №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов и их последующей ликвидации руководство определило наличие конструктивного обязательства по сносу зданий и сооружений, демонтажу машин и оборудования и рекультивации нарушенных земель, относящихся к указанным объектам. Руководство оценило затраты и признало соответствующий резерв под обязательство по ликвидации и восстановлению указанных активов.

В 2015 году на основании экспертного заключения принято решение о продлении производства ферросплавов в цехах №1 и №2 Актюбинского завода до конца 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв признан в размере 4,066,699 тысяч тенге (2016 год: 2,945,588 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по ликвидации активов составила 9,117,418 тысяч тенге (2016 год: 6,635,352 тысячи тенге) (Примечание 21).

#### ***Оценочные сроки полезной службы активов Актюбинского завода ферросплавов***

По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость активов, срок полезной службы которых был ограничен периодом деятельности производственных подразделений Актюбинского завода ферросплавов составила 739,120 тысяч тенге (2016 год: 1,042,853 тысячи тенге). Ожидается, что остальные активы, представляющие собой, в основном, объекты инфраструктуры, административные здания и сооружения, с балансовой стоимостью 17,212,950 тысяч тенге (2016 год: 18,091,748 тысяч тенге) будут использоваться и после прекращения деятельности цехов №1 и №2 Актюбинского завода ферросплавов.

#### ***Обесценение активов***

Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения на конец отчетного периода.

#### ***Право на землепользование***

Компания имеет право на землепользование на территории всех своих структурных подразделений и карьеров согласно долгосрочным арендным договорам с территориальными комитетами по управлению земельными ресурсами, с различными сроками от 5 лет до 48 лет.

Такие договоры продлевались в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров, т.е. до 2074 года.

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

#### ***Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию***

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подлежат различным интерпретациям (Примечание 33).

#### ***Оценка стоимости финансовых гарантий***

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

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (Примечание 20), вследствие чего на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые гарантии были учтены по амортизированной стоимости.

Данное суждение руководства основывается на оценке применимости принципа непрерывности деятельности Компании, приведенной в Примечании 2, и предполагает, что Группа сможет оплатить свой внешний долг и, соответственно, Компании не потребуется погашать гарантированные обязательства в полной мере.

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

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

#### ***Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения***

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

По оценкам руководства справедливая стоимость данной инвестиции примерно равна стоимости приобретения. Инвестиции учитываются по стоимости приобретения 7,521,222 тысячи тенге на 31 декабря 2017 года (2016 год: 7,521,222 тысячи тенге). Инвестируемая компания не публиковала финансовую информацию по своей деятельности. На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения инвестиций, учитываемых по первоначальной стоимости. Основываясь на анализе внутренних и внешних факторов, руководство Компании определило, что на 31 декабря 2017 года отсутствуют признаки обесценения (2016: нет признаков обесценения).

Данное суждение руководства основывается на оценке применимости принципа непрерывности деятельности Компании, приведенной в Примечании 2, и предполагает, что Группа продолжит свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, что обеспечит возмещаемость данной инвестиции.

#### ***Инвестиции в совместные предприятия***

В ноябре 2016 года Компания приобрела 24.16 процента акций в АО «Шубарколь комир», увеличив свою долю в АО «Шубарколь комир» до 48.36 процента. Одновременно АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» приобрело 48.36 процентов акций в АО «Шубарколь комир». В отсутствие документально оформленного договорного соглашения, предоставляющего инвесторам права совместного контроля над деятельностью АО «Шубарколь комир», инвесторы фактически осуществляют совместный контроль над деятельностью совместного предприятия, так как ни одна из сторон не обладает преимущественным правом осуществлять контроль или значительное влияние в отношении АО «Шубарколь комир».

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

Руководство на регулярной основе проводит оценку наличия контроля (совместного контроля, значительного влияния) над дочерними, ассоциированными и совместными предприятиями. Руководство Компании применяет значительные суждения при проведении оценки. Данные суждения включают следующее:

- определение наличия полномочий, которые предоставляют Компании возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- определение наличия возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода.

При формировании данных суждений руководство проанализировало, какие органы управления объекта инвестиций управляют значимой деятельностью, а также возможность Компании оказывать влияние на эти органы

Как раскрыто в Примечании 11, руководство пришло к заключению, что Компания не имеет возможности использовать имеющиеся полномочия для осуществления контроля над АО «Шубарколь комир». В результате переоценки наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния, руководство заключило, что Компания, владея 48.36 процентами голосующих акций, совместно с АО «ЕЭК» контролирует АО «Шубарколь комир». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие.

### 4 Информация о работниках

	2017 г.	2016 г.
ДГОК	7,504	7,427
Аксуский завод ферросплавов	6,604	6,540
Актюбинский завод ферросплавов	4,351	4,096
РУ Казмарганец	599	663
Дочерние компании	503	491
Администрация	223	244
<b>Итого</b>	<b>19,784</b>	<b>19,461</b>

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и прочие премии	46,755,013	44,348,312
Социальный налог и социальные отчисления	4,506,004	4,067,365
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	1,033,587	961,159
Обязательные отчисления на социальное медицинское страхование	214,041	-
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	(226,719)	(2,226,373)
<b>Итого затраты на персонал</b>	<b>52,281,926</b>	<b>47,150,463</b>

Вознаграждение основного руководства\* Компании представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и прочие премии	911,023	750,022
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	(37,450)	80,516
<b>Итого вознаграждение основного руководства</b>	<b>873,573</b>	<b>830,538</b>

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

## **5 Расчеты и операции со связанными сторонами**

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных акционерах Компании раскрыта в Примечании 1.

Группа раскрывает остатки и операции со следующими связанными сторонами:

**Материнская компания:** Информация о непосредственной материнской компании и стороне, владеющей конечным контролем Группы раскрывается в Примечании 1.

В 2016 году Компания приобрела у ENRC N.V. дополнительную долю в АО «Шубарколь Комир», увеличив свою долю до 48.36% (Примечание 9 и 11). В результате, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие (Примечание 3).

**Компании под общим контролем** представляют собой компании, находящиеся под контролем Группы, не включая совместные и ассоциированные компании АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Ismet Company».

**Компании под общим контролем акционеров-учредителей** представляют собой компании, находящиеся под контролем господина П.К. Шодиева, господина А.Р. Ибрагимова и господина А.А. Машкевича.

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

**Ассоциированные и совместные предприятия.** ТОО «Ismet Company» и АО «Шубарколь Комир».

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

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

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприятия	Совместные предприятия	Ключевой управлен- ческий персонал
<b>Активы:</b>							
Денежные средства с ограничением в использовании	12	-	-	2,073,489	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги		-	2,206,956	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы		-	566,690	721,976	54,393	-	-
Займы выданные	15	505,198,490	514,388,788	-	-	40,738,453	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	15,835,686	-	-	-
<b>Обязательства:</b>							
Займы полученные	18	-	-	-	94,935,155	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность		-	7,112,676	-	1,352,612	8,343	-
Финансовые гарантии	20	-	29,735,737	-	-	2,050,061	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	43,619

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприятия	Совместные предприятия	Ключевой управлен- ческий персонал
<b>Активы:</b>							
Денежные средства с ограничением в использовании	12	-	-	1,965,235	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги		-	867,302	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельност прочие оборотные акт		-	4,944,668	134,552	155,949	24,772	-
Займы выданные	15	553,843,227	501,429,183	-	-	46,639,053	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	20,838,537	-	-	-
<b>Обязательства:</b>							
Займы полученные	18	-	-	-	100,195,953	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность		-	4,635,185	-	504,753	32,591	-
Финансовые гарантии	20	-	28,639,721	-	-	2,309,697	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	47,593

## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В составе дебиторской задолженности и прочих оборотных активов отражены срочные депозиты, размещенные в АО «Евразийский банк» в сумме 76,942 тысячи тенге (31 декабря 2016 года: 84,542 тысячи тенге).

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2017 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Материнская	Компании	Компании	Государст-	Совместные	Ключевой
	Прим.	компания	под общим контролем	под общим контролем акционеров- учредителей	венные предприятия	предприятия	управлен- ческий персонал
<b>Доход от реализации товаров и услуг:</b>							
Ферросплавы		-	878,246	-	-	-	-
Хромовая руда		-	15,390	-	-	-	-
Прочие доходы		-	101,535	584	891,394	-	-
<b>Приобретения:</b>							
Приобретение сырья и расходных материалов		-	(15,620,658)	-	(890,016)	(5,395,024)	-
Приобретение электричества		-	(51,977,561)	-	(4,750,360)	-	-
Приобретение основных средств		-	(343,248)	-	(875,727)	-	-
Услуги по транспортировке		-	(163,893)	-	(7,215,365)	-	-
Затраты по страхованию		-	-	(3,410,636)	(589,149)	-	-
Прочие		-	(6,676,090)	(160,810)	(1,416,360)	(568)	-
Управленческие услуги	28	-	(10,958,052)	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	28	-	(5,748,409)	-	(10,359,072)	-	-
Финансовые доходы		48,028,382	42,643,689	1,079,560	-	5,750,428	-
Доход от курсовой разницы		-	919,194	-	598,154	-	-
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	30	-	21,368,281	-	-	-	-
Амортизация финансовых гарантий	30	-	4,292,326	-	-	259,636	-
Финансовые расходы		-	(7,667,263)	-	(6,623,047)	(7,240,321)	-
Расход от курсовой разницы		(1,420,763)	-	(909,695)	-	-	-
Убыток от первоначального признания и продления финансовых гарантий	31	-	(26,756,623)	-	-	-	-
Капитализированные затраты по займам	6	-	-	-	827,491	-	-
Дивиденды объявленные		(311,737,289)	-	-	-	-	-
Заработная плата и связанные расходы	4	-	-	-	-	-	(873,573)



## 5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2016 год:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприятия	Ассоцииро- ванные предприятия/ совместные предприятия	Ключевой управлен- ческий персонал
<b>Доход от реализации товаров и услуг:</b>							
Ферросплавы		-	673,698	-	-	-	-
Хромовая руда		-	12,717	5,641,365	-	-	-
Прочие доходы		-	362,870	564	120,527	-	-
<b>Приобретения:</b>							
Приобретение сырья и расходных материалов		-	(8,076,636)	-	(2,200,564)	(4,861,123)	-
Приобретение электричества		-	(43,183,806)	-	(3,816,636)	-	-
Приобретение основных средств		-	(1,511,858)	-	(193,018)	-	-
Услуги по транспортировке		-	(808)	-	(6,394,666)	-	-
Затраты по страхованию		-	-	(3,601,673)	(272,797)	-	-
Прочие		-	(5,106,288)	(130,057)	(495,510)	-	-
Управленческие услуги	28	-	(10,905,465)	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	28	-	(7,930,329)	-	(857,497)	-	-
Финансовые доходы		28,779,659	68,012,951	-	-	1,939,844	-
Доход от курсовой разницы		-	-	4,866,346	1,817,404	-	-
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	30	1,552,668	6,232,944	-	-	639,279	-
Амортизация финансовых гарантий	30	104,469	3,443,778	-	-	70,200	-
Финансовые расходы		-	(5,419,405)	-	-	(7,605,651)	-
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	30	-	6,625,032	-	-	-	-
Расход от курсовой разницы		-	(11,414,259)	(2,930,199)	-	-	-
Убытки от первоначального признания и продления финансовых гарантий	31	-	(32,465,249)	-	-	(3,019,175)	-
Капитализированные затраты по займам	6	-	-	-	7,182,887	-	-
Заработная плата и связанные расходы	4	-	-	-	-	-	(830,538)

**Компании под общим контролем**

В течение 2017 года Компания реализовала ферросплавы и хромовую руду, в основном, АО «ССГПО» (в 2016 году: АО «ССГПО»)

Цены на ферросплавы и хромовую руду основаны на информации о рыночных ценах, публикуемых в «Металл Бюллетень».

## **5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

### **Компании под общим контролем акционеров-учредителей**

Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем основных акционеров, включают в себя главным образом казначейские операции, выполняемые через АО «Евразийский банк» и страховые услуги, предоставляемые АО «Евразийская страховая компания».

### **Операции с государственными предприятиями**

Компания приобретает и продает товары и услуги у государственных предприятий. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в примечаниях 14, 23, 25, 28 и 32.

Индивидуально значительные приобретения товаров и услуг у государственных предприятий, которые осуществила Компания, представляют следующее:

- Услуги по поставке и транспортировке природного газа, предоставленные АО «КазТрансГаз Аймак», на сумму 890,016 тысяч тенге (2016 год: 2,200,564 тысячи тенге);
- Железнодорожные услуги, оказанные АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», на общую сумму 7,215,365 тысяч тенге (2016 год: 6,394,666 тысяч тенге);
- Услуги по транспортировке электроэнергии, оказанные АО «KEGOC», на общую сумму 4,750,360 тысяч тенге (2016 год: 3,816,636 тысяч тенге);
- Спонсорская помощь, оказанная юридическим лицам, связанным с государством Республики Казахстан, на сумму 10,359,072 тысячи тенге (2016 год: 857,497 тысяч тенге);
- Услуги по предотвращению бедствий и услуги военизированного спасательного отряда Центральной части профессиональных военизированных спасательных частей на сумму 272,725 тысяч тенге (2016 год: 337,698 тысяч тенге);

## 6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудо- вание</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2016 года	5,209,634	160,684,338	192,934,030	14,941,059	110,598,367	484,367,428
Накопленный износ	-	(47,630,901)	(97,118,664)	(8,113,060)	-	(152,862,625)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>5,209,634</b>	<b>113,053,437</b>	<b>95,815,366</b>	<b>6,827,999</b>	<b>110,598,367</b>	<b>331,504,803</b>
Поступления	631	(307,492)	9,834,224	954,211	45,379,905	55,861,479
Перемещения	344	13,142,262	39,501,421	1,852,344	(54,496,371)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	(19,574)	(7,799)	(5,841)	-	4,804,738	4,771,524
Износ	-	(7,694,624)	(18,697,377)	(1,280,969)	-	(27,672,970)
Выбытия	-	(22)	(2,097)	-	(265,318)	(267,437)
Обесценение	-	-	-	-	(302,789)	(302,789)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	5,191,035	171,881,303	239,696,610	17,478,702	105,718,532	539,966,182
Накопленный износ	-	(53,695,541)	(113,250,914)	(9,125,116)	-	(176,071,571)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>5,191,035</b>	<b>118,185,762</b>	<b>126,445,696</b>	<b>8,353,586</b>	<b>105,718,532</b>	<b>363,894,611</b>
Поступления	-	1,846,920	6,630,403	1,307,725	38,294,792	48,079,840
Перемещения	-	20,621,660	28,644,633	1,252,440	(50,518,733)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	-	-	-	-	371,926	371,926
Износ	-	(10,369,592)	(25,389,664)	(1,478,800)	-	(37,238,056)
Выбытия	(2,534)	-	(92,341)	-	(96,629)	(191,504)
Восстановление обесценения	-	-	76,154	-	2,970	79,124
Стоимость на 31 декабря 2017 года	5,188,501	194,036,436	265,162,647	19,573,872	93,772,858	577,734,314
Накопленный износ	-	(63,751,686)	(128,847,768)	(10,138,919)	-	(202,738,373)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>5,188,501</b>	<b>130,284,750</b>	<b>136,314,879</b>	<b>9,434,953</b>	<b>93,772,858</b>	<b>374,995,941</b>

Поступления в 2017 году указаны за вычетом изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов в размере 1,732,429 тысяч тенге, из которых 1,713,075 тысяч тенге были отнесены на уменьшение суммы приобретений зданий и сооружений (2016 год: уменьшение в размере 980,345 тысяч тенге, отнесенного на стоимость соответствующих активов). Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в сумме 827,491 тысяч тенге (2016 год: 7,182,887 тысяч тенге), из которых 381,729 тысяч тенге были оплачены в 2017 году (2016 год: 7,367,397 тысяч тенге). Оплата по капитализируемым затратам по займам включена в состав инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Первоначальная стоимость активов, полностью амортизированных на 31 декабря 2017 года, составила 58,764,727 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 54,442,905 тысяч тенге).

**6 Основные средства (продолжение)**

Основные объекты незавершенного строительства включают следующее:

<b>Объект строительства</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Шахта «10 лет независимости РК»	60,395,706	47,954,856
Реконструкция плавильного цеха №6 на Аксуском заводе ферросплавов	11,249,228	6,642,589
Новый цех на Актюбинском заводе ферросплавов	1,706,679	35,054,406
Реконструкция плавильного цеха №4 на Аксуском заводе ферросплавов	1,178,551	1,178,551
Строительство хвостохранилища	1,073,346	874,602
Реконструкция компрессорной станции на АксускомЗФ	577,963	32,085
Реконструкция отделения ОМИТК ФООР ДГОКа	277,897	118,188
Реконструкция литейного пролета СГП цеха №1 Аксуского ЗФ	171,861	146,590
Оснащение мест хранения ГСМ	133,125	46
Внеплощадочное промышленное водоснабжение на ДГОК	128,225	119,025
Строительство аварийного узла подачи руды (ДГОК)	109,045	78,439
Строительство полузамкн. внутри замкнутого оборота водоснабжения	90,528	34,449
Строительство АБК ЦАТИМ ДГОКа	88,463	6,791
Реконструкция подъемной машины ДГОК	81,827	52,241
Проектирование и строительство газоочисток	56,592	42,746
Прочие	16,453,822	13,382,928
<b>Итого незавершенное строительство</b>	<b>93,772,858</b>	<b>105,718,532</b>

**Амортизационные отчисления**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Себестоимость реализации	25	34,694,286	24,345,117
Общие и административные расходы		460,160	471,368
Расходы по реализации	27	361,155	132,965
Прочие		1,722,455	2,723,520
<b>Итого амортизационные отчисления</b>		<b>37,238,056</b>	<b>27,672,970</b>

Прочие амортизационные отчисления представляют отчисления, включенные в прочие операционные расходы и капитализированные в себестоимость возведенных хозяйственным способом основных средств.

**7 Нематериальные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2016 г.	6,288,278	4,688	6,292,966
Накопленная амортизация	(1,064,171)	(4,688)	(1,068,859)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>5,224,107</b>	<b>-</b>	<b>5,224,107</b>
Поступления	305,200	-	305,200
Амортизационные отчисления	(1,306,210)	-	(1,306,210)
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	6,593,478	4,688	6,598,166
Накопленная амортизация	(2,370,381)	(4,688)	(2,375,069)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>4,223,097</b>	<b>-</b>	<b>4,223,097</b>
Поступления	45,564	-	45,564
Выбытие	-	(4,688)	(4,688)
Амортизационные отчисления по выбытиям	-	4,688	4,688
Амортизационные отчисления	(1,344,049)	-	(1,344,049)
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	6,639,042	-	6,639,042
Накопленная амортизация	(3,714,430)	-	(3,714,430)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>2,924,612</b>	<b>-</b>	<b>2,924,612</b>

Программное обеспечение, в основном, представлено системой ERP со сроком полезной службы пять лет.

**8 Инвестиции в дочерние компании**

Полный перечень дочерних предприятий представлен в Примечании 1. Ниже представлена разбивка неконтролирующей доли в дочерних предприятиях Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»	17,564,234	19,862,320
АО «Донская Нефтебаза»	28,845	26,074
<b>Итого неконтролирующая доля в консолидированном бухгалтерском балансе</b>	<b>17,593,079</b>	<b>19,888,394</b>
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»	(2,298,086)	2,543,434
АО «Донская Нефтебаза»	3,629	35
<b>Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующей доле</b>	<b>(2,294,457)</b>	<b>2,543,469</b>

В таблицах ниже представлена информация о дочерней компании ТОО «КТ «ENRC Credit», в которой имеется неконтролирующая доля, существенная для Компании.

**8 Инвестиции в дочерние компании (продолжение)**

**Обобщенный бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Оборотные активы	7,465,201	96,733,011
Внеоборотные активы	122,665,287	50,771,369
<b>Итого активы</b>	<b>130,130,488</b>	<b>147,504,380</b>
Краткосрочные обязательства	427,278	553,841
Долгосрочные обязательства	2,744,906	3,381,143
<b>Итого обязательства</b>	<b>3,172,184</b>	<b>3,934,984</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>126,958,304</b>	<b>143,569,396</b>

**Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Финансовые доходы	22,503,444	40,852,442
Прибыль до налогообложения	(20,959,459)	22,134,569
Экономия/(расход) по подоходному налогу	4,348,368	(3,750,895)
(Убыток)/прибыль за год	(16,611,091)	18,383,674
Прочий совокупный доход	-	-
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	<b>(16,611,091)</b>	<b>18,383,674</b>
<b>Совокупный (убыток)/доход, причитающийся неконтролирующей доле</b>	<b>(2,298,086)</b>	<b>2,543,434</b>
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	-	-

**Обобщенный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(1,374,714)	(1,514,259)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2,255,422	7,607,230
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-	(7,915,000)
<b>Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов</b>	<b>880,708</b>	<b>(1,822,029)</b>

## 9 Инвестиции в ассоциированные организации

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций Компании в ассоциированные организации по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
АО «Шубарколь комир»	Казахстан	Добыча и реализация угля	-	-	-	48.36
ТОО «Ismet Company»	Казахстан	Прочая деятельность	-	-	-	49.21
<b>Итого инвестиции в ассоциированные организации</b>			-	-	-	-

### ТОО «Ismet Company»

Внеочередным общим собранием участников ТОО «Ismet Company» от 22 сентября 2016 года было принято решение о ликвидации ТОО «Ismet Company». В июне 2017 года оставшееся имущество ТОО «Ismet Company» распределено между учредителями, соответственно, в учете отражено восстановление инвестиции до возмещаемой суммы и по возврату доли в имуществе товарищества инвестиция списана с баланса. 13 июля 2017 года деятельность ТОО «Ismet Company» была прекращена.

### АО «Шубарколь комир»

17 октября 2016 года АО «Шубарколь Комир» приобрело у ENRC N.V. 99.76 процента доли участия в ТОО «ENRC Logistics». Результаты ТОО «ENRC Logistics» за период с даты приобретения по 31 декабря 2016 года включены в консолидированный финансовый результат АО «Шубарколь комир».

В ноябре 2016 года Компания приобрела 24.16 процента акций в АО «Шубарколь комир», увеличив свою долю до 48.36 процентов. Доля голосующих акций составила 50 процентов, и Компания в равной степени совместно с АО «ЕЭК» оказывает влияние на деятельность АО «Шубарколь комир», что привело к переоценке наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния в отношении данной инвестиции. В результате руководство пришло к выводу, что Компания имеет совместный контроль над АО «Шубарколь комир». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие (Примечание 11).

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированные организации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	-	36,860,816
Доля в прибылях после налогообложения	-	3,409,017
Классифицировано как совместное предприятие	-	(40,269,833)
Восстановление обесценения инвестиции	89,720	-
Выбытие инвестиции	(89,720)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	-	-

**9 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированных организаций по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года и сверка балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированные организации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>ТОО «Ismet Company»</b>	
	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	185,802
Прочие оборотные активы	-	970
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>-</b>	<b>186,772</b>
<b>Итого активы</b>	<b>-</b>	<b>186,772</b>
Прочие краткосрочные обязательства, включая кредиторскую задолженность по основной деятельности	-	549
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>-</b>	<b>549</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>549</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>-</b>	<b>186,223</b>
Доля в ассоциированной компании	-	49.21%
Доля в чистых активах ассоциированной компании	-	91,640
Резерв под обесценение	-	(91,640)
<b>Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Обобщенная финансовая информация АО «Шубарколь Комир» по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в Примечании 11.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>АО «Шубарколь Комир»</b>		<b>ТОО «Ismet Company»</b>	
	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. *</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Доходы	-	43,302,592	-	-
Износ и амортизация	-	(4,690,142)	-	-
Процентные доходы	-	13,461,869	-	-
Процентные расходы	-	(8,627,808)	-	-
Расходы по подоходному налогу	-	(8,467,006)	-	-
Прибыль/(убыток) за год	-	14,094,418	-	(373,907)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>-</b>	<b>14,094,418</b>	<b>-</b>	<b>(373,907)</b>
<b>Дивиденды, полученные от компании</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Обобщенная финансовая информация АО «Шубарколь Комир» представлена за период с 1 января 2016 года до даты классификации как совместное предприятие.



## 10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Ниже представлена информация по долевым инвестициям Компании, имеющимся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
BTS	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	7,521,222	37.99	7,521,222	37.99

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании, имеющихся в наличии для продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
На 1 января	7,521,222	7,521,222
Поступления	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>7,521,222</b>	<b>7,521,222</b>

По оценкам руководства справедливая стоимость данной инвестиции примерно равна стоимости приобретения. Соответственно, инвестиции в эту компанию отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

## 11 Инвестиции в совместные предприятия

В ноябре 2016 года Компания приобрела 24.16 процента акций в АО «Шубарколь комир», увеличив свою долю в АО «Шубарколь комир» до 48.36 процентов. Основными видами деятельности совместного предприятия являются добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017	2016 г. (пересчитано)
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>105,183,778</b>	-
Балансовая стоимость на дату приобретения 24 ноября 2016 г.	-	40,269,833
Переданное возмещение	-	66,886,728
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	8,697,109	(1,972,783)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>113,880,887</b>	<b>105,183,778</b>

Общая стоимость приобретения включает оплату денежными средствами в сумме 66,886,728 тысяч тенге. На 31 декабря 2016 года Компания не завершила оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств АО «Шубарколь комир». В течение 2017 года Компания завершила оценку справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения доли акций. Соответственно, Компания пересчитала стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2016 года и отразила результаты оценки в презентации сравнительного периода (Примечание 2).

**11 Инвестиции в совместные предприятия ( продолжение)**

В таблице ниже представлена справедливая стоимость чистых активов АО «Шубарколь комир» на дату приобретения в соответствии с результатами проведенной оценки:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Основные средства	314,639,982
Прочие внеоборотные активы	2,858,001
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>317,497,983</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,595,100
Займы выданные	91,543,833
Прочие оборотные активы	12,558,659
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>111,697,592</b>
<b>Итого активы</b>	<b>429,195,575</b>
Долгосрочные обязательства	(128,534,075)
Отсроченное налоговое обязательство	(94,588,802)
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>(223,122,877)</b>
Краткосрочные обязательства	(41,662,406)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>(41,662,406)</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>(264,785,283)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>164,410,292</b>
Доля в чистых активах в размере 24.18%	39,746,188
Гудвилл	27,140,540
Переданное возмещение	66,886,728

**11 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)**

Гудвилл возник в результате признания обязательства по отсроченному подоходному налогу при первоначальном признании справедливой стоимости основных средств

Ниже представлена информация, которая включает общую сумму активов и обязательств совместного предприятия по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г. (пересчитано)*</b>
Оборотные активы	122,738,584	107,795,060
Внеоборотные активы	341,586,651	322,265,020
<b>Итого активы</b>	<b>464,325,235</b>	<b>430,060,080</b>
Краткосрочные обязательства	35,323,932	122,916,844
Долгосрочные обязательства	249,637,475	145,763,506
<b>Итого обязательства</b>	<b>284,961,407</b>	<b>268,680,350</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>179,363,828</b>	<b>161,379,730</b>
Доля в совместном предприятии	48,36%	48,36%
Доля в чистых активах совместного предприятия	86,740,347	78,043,238
Гудвилл	27,140,540	27,140,540
<b>Балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие</b>	<b>113,880,887</b>	<b>105,183,778</b>

Ниже представлена обобщенная финансовая информация, которая включает общую сумму доходов и чистых доходов/(убытков) совместного предприятия, с даты увеличения доли Компании в АО «Шубарколь комир»:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Доходы	88,326,860	6,438,181
Износ и амортизация	(19,431,217)	(624,905)
Процентные доходы	7,106,283	1,231,349
Процентные расходы	(7,223,638)	(822,227)
Прочие расходы	(38,000,121)	(9,522,973)
Расходы по подоходному налогу	(12,852,781)	(778,794)
Прибыль/(убыток) за период	17,925,386	(4,079,369)
Прочий совокупный доход	58,710	-
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>17,984,096</b>	<b>(4,079,369)</b>
Доля в совокупном доходе / (убытке) в размере в размере 48.36%	8,697,109	(1,972,783)
<b>Дивиденды, полученные от совместного предприятия</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**12 Прочие внеоборотные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Денежные средства с ограничением по снятию (контрактная процентная ставка: 0%, 1%-4% годовых, эффективная процентная ставка: 0.04%-4.5% годовых)	2,115,884	1,914,959
Аккредитивы	2,078,460	3,649,618
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	98,965	651,442
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4,293,309</b>	<b>6,216,019</b>
Предоплаты по основным средствам и соответствующим услугам	7,554,042	4,207,364
Минус: резервы под снижение стоимости внеоборотных активов	(873,632)	(763,653)
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>10,973,719</b>	<b>9,659,730</b>

Предоплаты по основным средствам и связанным услугам, в основном, относятся к реновации цеха №6 Аксуского завода ферросплавов в размере 246,496 тысяч тенге (2016 год: 58,507 тысяч тенге), горно-капитальным работам в размере 1,241,432 тысячи тенге (2016 год: 765,034 тысячи тенге), к цеху по производству ферросплавов на Актюбинском заводе ферросплавов в размере 1,163,274 тысячи тенге (2016 год: 249,836 тысячи тенге), к приобретению оборудования для заводов ферросплавов в сумме 2,946,917 тысяч тенге (2016 год: 1,826,345 тысяч тенге), к приобретению горнорудного оборудования в сумме 949,162 тысячи тенге (2016 год: 462,619 тысяч тенге).

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой банковские депозиты, выраженные в тенге, по формированию специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями Контрактов на недропользование и Экологического Кодекса РК в сумме 2,114,001 тысяча тенге (2016 год: 1,912,559 тысяч тенге), банковский гарантийный депозит в сумме 1,883 тысячи тенге (2016 год: 2,400 тысяч тенге) с датой погашения 28 августа 2020 года, который представляет собой залоговое обеспечение по ипотечным обязательствам работников Компании. Банковский гарантийный депозит является беспроцентным и отражается по амортизированной стоимости.

Аккредитивы, выраженные в евро, относятся к договорам, подписанным с Tenova S.p.A за базовый и детальный инжиниринг и поставку оборудования для печи №64 Аксуского завода ферросплавов.

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, представляет долгосрочную часть беспроцентных ссуд, выданных работникам Компании на приобретение жилья в сумме 98,378 тысяч тенге (2016 год: 133,992 тысячи тенге), а также прочую задолженность в сумме 587 тысяч тенге (2016 год: 2,268 тысяч тенге). Гарантийных депозитов, выраженных в евро, по договорам капитального характера на конец 2017 года нет (2016 год: 515,182 тысячи тенге),

Ниже отражены изменения в резервах под снижение стоимости прочих внеоборотных активов Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Остаток на 1 января	763,653	49,728
Резервы под снижение стоимости	110,402	718,132
Сторнирование резервов под снижение стоимости	(423)	(4,207)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>873,632</b>	<b>763,653</b>

### 13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Покупные сырье и материалы	50,654,704	32,531,357
Сырье и материалы собственного производства	16,460,455	17,076,911
Незавершенное производство	14,942,975	11,840,759
Готовая продукция	13,843,042	13,151,468
Сырье и материалы в пути	1,814,788	1,358,563
Готовая продукция в пути	552,291	534,846
Товары для перепродажи	33,385	11,939
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(8,701,183)	(6,623,156)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>89,600,457</b>	<b>69,882,687</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Остаток на 1 января	6,623,156	4,443,466
Начисление резерва в течение года	2,100,601	2,238,634
Запасы, списанные в течение года	(22,574)	(58,944)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>8,701,183</b>	<b>6,623,156</b>

### 14 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	41,873,046	72,543,807
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0.01%-5.5%, эффективная процентная ставка: 0.01%-5.5%)	117,260	206,953
Прочая дебиторская задолженность	686,819	454,224
Минус: резервы под снижение стоимости	(175,382)	(127,222)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>42,501,743</b>	<b>73,077,762</b>
НДС к возмещению	16,819,938	10,475,294
Предоплаты	11,675,882	7,776,821
Предоплаты по страхованию	662,560	40,229
Предоплата по налогам	406,926	693,140
Прочие активы	75,611	75,611
Минус: резервы под снижение стоимости	(788,658)	(652,790)
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>28,852,259</b>	<b>18,408,305</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы</b>	<b>71,354,002</b>	<b>91,486,067</b>

Срочные депозиты включают депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 54,587 тысяч тенге (2016 год: 90,667 тысяч тенге), депозиты, выраженные в тенге в сумме 40,880 тысяч тенге (2016 год: 91,889 тысяч тенге), депозиты, выраженные в российских рублях в сумме 21,793 тысячи тенге (2016 год: 24,397 тысяч тенге).

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

Валовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Доллары США	40,607,847	71,365,707
Тенге	1,949,098	1,616,451
Российские рубли	2,920	15,873
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>42,559,865</b>	<b>72,998,031</b>

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 5,255,233 тысячи тенге (2016 год: 2,151,861 тысяча тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду независимых покупателей, не имеющих дефолтов в прошлом.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<b>Непросроченная и необесцененная</b>	<b>37,129,250</b>	<b>70,718,948</b>
<i>Просроченная, но необесцененная задолженность</i>		
- менее 30 дней	4,326,641	257,655
- от 30 до 90 дней	312,943	255,302
- от 90 до 180 дней	18,926	631,092
- от 180 до 360 дней	37,266	299,090
- свыше 360 дней	559,457	708,722
<b>Итого просроченная, но необесцененная</b>	<b>5,255,233</b>	<b>2,151,861</b>
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>		
- свыше 360 дней	175,382	127,222
<b>Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная</b>	<b>175,382</b>	<b>127,222</b>
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>42,559,865</b>	<b>72,998,031</b>
Минус: резервы под обесценение	(175,382)	(127,222)
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>42,384,483</b>	<b>72,870,809</b>

На 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 175,382 тысячи тенге (2016 год: 127,222 тысячи тенге) снижена в стоимости и по ней сформированы резервы. В 2016 году вследствие улучшения ликвидности и подписания дополнительного соглашения по погашению задолженности восстановлен резерв, созданный в 2015 году в размере 1,345,500 тысяч тенге, относящийся к задолженности, возникшей от реализации титано-циркониевого месторождения «Шокаш» ТОО «ЭкспоИнжиниринг» в 2013 году. На 31 декабря 2017 года ТОО «ЭкспоИнжиниринг» выплатило Компании задолженность в размере 686,684 тыс. тенге (2016 год: 887,544 тысячи тенге). Прочая отдельная, сниженная в стоимости дебиторская задолженность в основном относится к клиентам, оказавшимся в неожиданных трудных экономических ситуациях. Информация в отношении кредитного качества краткосрочной дебиторской задолженности не сниженной в стоимости представлена в Примечании 34.

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

Хотя возмещение дебиторской задолженности может быть подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что нет существенного риска потерь, превышающего ранее созданный резерв. Для остальных контрагентов никаких существенных потерь не произошло в прошлом.

Ниже представлены изменения в резервах под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Остаток на 1 января	780,012	2,064,463
Резервы под снижение стоимости	291,277	77,266
Сторнирование резервов под снижение стоимости	(7,085)	(1,337,433)
Задолженности, списанные в течение года	(100,164)	(24,284)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>964,040</b>	<b>780,012</b>

**15 Займы выданные**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Краткосрочная часть займов выданных	1,002,634,314	1,056,168,206
Долгосрочная часть займов выданных	60,428,925	48,677,042
<b>Итого займы выданные</b>	<b>1,063,063,239</b>	<b>1,104,845,248</b>

Займы Компании выражены: 997,638,568 тысяч тенге или 93.85 процентов в долларах США, 65,424,671 тысяча тенге или 6.15 процентов в тенге (2016 год: 763,591,769 тысяч тенге или 69.11 процентов в долларах США, 341,253,479 тысяч тенге или 30.89 процентов в тенге).

## 15 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
				2017 (%)	2016 (%)	По состоянию на 31 декабря 2017 года		По состоянию на 31 декабря 2016 года	
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года
ENRC Finance Limited	Февраль-декабрь 2016 г.	Январь-июль 2017 г.	USD	7.51	7.51			403,593,647	398,557,916
	Февраль 2017 г.	Июль 2017 г.	USD	7.51	-	-	6,945,575	-	-
АО «КЭЗ»	Январь-июль 2016 г.	Сентябрь-декабрь 2016 г.	KZT	-	1.0	-	-	-	9,500,000
АО «ERG Services» (АО «ПМЗ»)	В течении 2015 г.	Октябрь 2016 г.	KZT	-	5.0/1.0	-	-	3,459	-
АО «Алюминий Казахстана»	Январь 2017 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1.0	-	8,184,271	10,837,100	-	-
ТОО «Транском»	Июнь 2011 г.-декабрь 2012 г.	Март 2017 г.	KZT	-	5.0	-	-	12,988,395	-
	Май-декабрь 2017 г.	Апрель 2024 г.	KZT	1.0	-	9,945,279	15,000,000	-	-



## 15 Займы выданные (продолжение)

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
				2017 (%)	2016 (%)	По состоянию на 31 декабря 2017 года		По состоянию на 31 декабря 2016 года	
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года
ENRC N.V.	Апрель-ноябрь 2016 г.	Апрель-май 2017 г.	USD	-	7.51	-	-	356,763,806	343,646,710
	Январь-ноябрь 2016 г.	Март-май 2017 г.	KZT	-	10/11.3/12.4	-	-	197,079,421	206,767,000
	Сентябрь 2017 г.	Март 2018 г.	KZT	9.75	-	-	62,252,352	-	-
	Декабрь 2017 г.	Июнь 2018 г.	USD	7.78	-	505,198,490	478,968,153	-	-
ERG B.V	Апрель-октябрь 2016 г.	Апрель-июнь 2017 г.	KZT	-	11-12.4	-	-	3,234,316	88,557,000
	Апрель-ноябрь 2016 г.	Апрель-июнь 2017 г.	USD	-	7.51	-	-	67,590,958	3,272,773
	Февраль-Март 2017 г.	август-сентябрь 2017 г.	KZT	9.05	-	-	14,025,000	-	-
АО «ЕЭК»	Март 2016 г.	Декабрь 2019 г.	USD	7.31	-	492,440,078	472,068,244	-	-
АО «Шубарколь Комир»	Март-октябрь 2016 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1.0	1.0	3,819,159	-	13,683,442	22,910,000
АО «ССГПО»	Январь 2016 г.	Сентябрь 2017 г.	KZT	-	1.0	-	-	-	380,000
ТОО «Рудненская теплосеть»	Июль-октябрь 2016 г.	Февраль-май 2017 г.	KZT	-	1.0	-	-	230,872	230,000
	Май-октябрь 2011 г.	Март 2017 г.	KZT	-	5.0	-	-	104,094	-
Физические лица	2008-2014 гг.	По 2027 г.	KZT	-	1.0 - 3.0	2,737,508	-	2,933,785	-
<b>Итого</b>						<b>1,063,063,239</b>	<b>1,060,096,424</b>	<b>1,104,845,248</b>	<b>1,127,932,399</b>

**15 Займы выданные (продолжение)**

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года текущая рыночная ставка превышала эффективную ставку, что привело к тому, что справедливая стоимость займов выданных была ниже их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выданных займов представлена с Примечании 35.

Займы учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость была оценена посредством использования дисконтированных денежных потоков и соответствует Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость не котируемых финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных на основании текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичными кредитными рисками и сроками погашения.

**16 Денежные средства и денежные эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0.1-5.5% годовых, эффективная процентная ставка: 0.1-5.5% годовых)	31,121,284	30,493,085
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	288,855	18,269
Денежные средства на банковских счетах в тенге	124,527	116,746
Денежные средства на банковских счетах в евро	86,006	762
Денежные средства в кассе	76,926	23,656
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	2,253	22,694
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b>31,699,851</b>	<b>30,675,212</b>

Срочные депозиты включают в себя депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 16,767,157 тысяч тенге (2016 год: 27,503,673 тысячи тенге), депозиты, выраженные в тенге, в сумме 12,627,068 тысяч тенге (2016 год: 2,874,388 тысяч тенге), депозиты, выраженные в российских рублях, в сумме 1,727,059 тысячи тенге (2016 год: 115,024 тысячи тенге).

**17 Акционерный капитал**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>31 декабря 2016 г.</b>	
	<b>Кол-во</b>	<b>Сумма</b>	<b>Кол-во</b>	<b>Сумма</b>
Простые акции	7,147,485	7,147,485	7,147,485	7,147,485
Привилегированные акции	756,000	187,579	756,000	187,579
Итого оплаченный уставный капитал	-	7,335,064	-	7,335,064
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	4,442,888	-	4,442,888
<b>Итого акционерный капитал</b>	<b>-</b>	<b>11,777,952</b>	<b>-</b>	<b>11,777,952</b>

Общее количество размещенных простых акций составило 7,147,485 акций (31 декабря 2016 года: 7,147,485 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2016 года: 1,000 тенге за акцию). Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Размещенные простые акции полностью оплачены.

Общее количество размещенных привилегированных акций составило 756,000 акций (2016 год: 756,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (2016 год: 1,000 тенге за акцию).

**17 Акционерный капитал (продолжение)**

24 августа 2016 года годовым общим собранием акционеров принято решение об увеличении количества объявленных простых акций до 39,243,807 штук. Изменения в проспекте выпуска акций зарегистрированы 8 ноября 2016 года.

На 31 декабря 2017 года выкупленные собственные акции составляли 493 простых акций и 3,428 привилегированных акций Компании (2016 год: выкупленные собственные акции Компании составляли 493 простых акций и 3,428 привилегированных акций).

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

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

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

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

Гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет 100 тенге за одну акцию (2016 год: 100 тенге за одну акцию).

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.			2016 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции	Обязатель- ство	Простые акции	Привилегированные акции	Обязатель- ство
Дивиденды к выплате на 1 января	107,210	981,004	113,057	107,210	983,939	113,400
Дивиденды, объявленные в течение отчетного года	285,879,680	30,028,481	75,257	-	858	75,260
Дивиденды выплаченные	(285,725,120)	(28,561,265)	(150,514)	-	(3,793)	(75,603)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>261,770</b>	<b>2,448,220</b>	<b>37,800</b>	<b>107,210</b>	<b>981,004</b>	<b>113,057</b>

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 100 тенге на одну акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 75,257 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 75,260 тысяч тенге). Дивиденды по привилегированным акциям в размере 39,900 тенге были начислены в качестве части капитала в сумме 30,028,481 тысячу тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года – 858 тысяч тенге). Дивиденды по простым акциям были начислены в размере 40,000 тенге на одну простую акцию, общая сумма дивидендов по простым акциям составила 285,879,680 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года дивидендов по простым акциям начислено не было).

## **18 Займы полученные**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Краткосрочная часть займов	36,595,909	714,034,183
Долгосрочная часть займов	678,906,883	-
<b>Итого займы полученные</b>	<b>715,502,792</b>	<b>714,034,183</b>

Сроки погашения обязательств по займам Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Займы со сроком погашения: - до востребования	-	711,121,878
- менее 1 года	32,096,011	-
- от 2 до 5 лет	95,450,049	-
- свыше 5 лет	579,439,002	-
<b>Итого</b>	<b>706,985,062</b>	<b>711,121,878</b>

### **Соблюдение обязательств по кредитным договорам**

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

### **АО «Банк Развития Казахстана»**

В 2014 году Компания заключила кредитный договор с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 350,000 тысяч долларов США для замещения средств, ранее направленных Компанией на реализацию инвестиционного проекта по строительству нового цеха Актюбинского завода ферросплавов. Процентная ставка по займу установлена в размере 6.95 процентов годовых. Срок кредитования семь лет. Заем был полностью освоен. В 2016 году Компания заключила дополнительное соглашение, согласно которому был пересмотрен график погашения без продления займа.

В 2017 году Компания погасила согласно графику часть основного долга в размере 15,000 тысяч долларов США (4,925,025 тысяч тенге) и проценты в общей сумме 20,325 тысяч долларов США (6,667,669 тысяч тенге).

В 2016 году Компания погасила согласно графику часть основного долга в размере 26,923 тысячи долларов США (9,341,500 тысяч тенге), а также проценты в общей сумме 21,518 тысяч долларов США (7,367,397 тысяч тенге).

### **ПАО «Сбербанк России»**

26 января 2016 года Компания совместно с АО «ССГПО» и компанией «ERG B.V.» заключила кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,647,035 тысяч долларов США. Сумма займа, относящаяся к Компании, составила 821,560 тысяч долларов США. Соглашение предусматривало срок выплаты основного долга до 2020 года, с возможностью продления до декабря 2022 года при соблюдении определенных условий. Процентная ставка установлена в размере 7.15 процентов годовых – в период до 14 марта 2016 года и 7.5 процентов годовых с 15 марта 2016 года - в первые два года, а затем, 8.00 процентов – в последующий период.

6 октября 2016 года Группа завершила реструктуризацию займов, полученных от ПАО «Сбербанк России». В соответствии с пересмотренными условиями, процентная ставка была снижена, и выплата части годовой процентной ставки в размере 3.3 процентов, начисленной за период с 6 октября 2016 года до 5 октября 2018 года, была отсрочена на 24 месяца и подлежит выплате в период с 6 октября 2018 года до 6 октября 2020 года восемью равными платежами. Договор займа содержит условие изменения процентной ставки в зависимости от изменений индекса цен на сырьевые товары. Справедливая стоимость данного условия на 31 декабря 2017 года была оценена в размере 7,5 миллиона долларов США или 2,507,914 тысяч тенге (2016 год: 2,3 миллиона долларов США или 769,688 тысяч тенге).

## **18 Займы полученные (продолжение)**

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

Данный заем обеспечен гарантиями выпущенными компаниями Группы.

### **ДБ АО «Сбербанк России»**

В апреле 2015 года Компания заключила кредитное соглашение с ДБ АО «Сбербанк» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 170,000 тысяч долларов США. Срок кредитования составил 3.5 года. Годовая ставка вознаграждения установлена в размере 7.15 процентов. Заем обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l.

В течение апреля–мая 2015 года Компания получила 144,500 тысяч долларов США (26,848,100 тысяч тенге) по данной кредитной линии. .

В феврале 2016 года часть долга в размере 47,449 тысяч долларов США переуступлены АО «Сбербанк России».

В июне 2017 года срок кредитной линии в части задолженности перед ДБ АО «Сбербанк России» был продлен до октября 2022 года, а процентная ставка снижена до 6.5 процентов годовых.

В течение 2017 года Компания погасила по кредитной линии часть основного долга в размере 14,472 тысячи долларов США (1,856,456 тысяч тенге) и проценты в сумме 6,224 тысячи долларов США (1,154,587 тысяч тенге)

В апреле 2016 года Компания заключила кредитное соглашение с ДБ АО «Сбербанк России» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 12,138 тысяч долларов США. Заем освоен в полном объеме в апреле 2016 года.

В июне 2017 года срок кредитования был продлен с апреля 2021 года до 10 октября 2022 года, а процентная ставка по займу был снижена с 8.00 процентов годовых до 6.5 процентов годовых.

Заем обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.a.r.l.

В течение 2017 года Компания выплатила проценты в общей сумме 4,383 тысячи долларов США (1,431,905 тысяч тенге), в том числе, по кредитной линии, заключенной в апреле 2015 года – 3,532 тысячи долларов США (1,154,587 тысяч тенге), по кредитной линии, заключенной в апреле 2016 года – 851 тысяча долларов США (277,318 тысяч тенге).

В течение 2016 года Компания погасила по графику проценты в размере 6,746 тысяч долларов США (2,293,092 тысячи тенге), в том числе, по кредитной линии, заключенной в апреле 2015 года – 6,256 тысяч долларов США (2,128,667 тысяч тенге), по кредитной линии, заключенной в апреле 2016 года – 491 тысячу долларов США (164,425 тысяч тенге).

### **Банк ВТБ (ПАО)**

В феврале 2016 года Компания совместно с АО «Евразийская Энергетическая Корпорация», АО «Шубарколь Комир» и компанией «ERG B.V» заключила кредитное соглашение с Банком ВТБ (ПАО) на общую сумму 3,014,000 тысяч долларов США. Сумма займа, относящаяся к Компании, составила 920,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по договору составила 7.50 процентов течение первых двух лет и 8.00 процентов в последующие годы.

Соглашение предусматривает продление срока выплаты основного долга до 2020 года с возможностью продления до декабря 2022 года при соблюдении определенных условий.

**18 Займы полученные (продолжение)**

23 декабря 2016 года Группа завершила дальнейшую реструктуризацию займов, полученных от Банка ВТБ (ПАО). В соответствии с измененным соглашением, процентная ставка была снижена, и начиная с 28 апреля 2017 года, срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года. Договор займа содержит условие изменения процентной ставки в зависимости от изменений индекса цен на сырьевые товары. Справедливая стоимость данного условия на 31 декабря 2017 года была оценена по справедливой стоимости в размере 18.1 миллион долларов США или 6,009,817 тысяч тенге (2016 год: 6.4 миллиона долларов США или 2,142,617 тысяч тенге). Кроме того, выплата части годовой процентной ставки в размере 3.0 процента начисленной за период с 1 октября 2016 года до 30 сентября 2018 года, была отсрочена на 24 месяца.

Заем обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l.

**Сверка долга**

В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Компании, возникающих в результате финансовой деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Заемные средства</b>	<b>Дивиденды</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>714,034,183</b>	<b>1,088,214</b>	<b>715,122,397</b>
Движение денежных средств	(52,195,839)	(314,286,385)	(366,482,224)
Изменение справедливой стоимости	5,605,424	-	5,605,424
Курсовые разницы	(2,005,280)	-	(2,005,280)
Процентные расходы по займам полученным	51,547,917	-	51,547,917
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(1,483,613)	315,908,161	314,424,548
<b>Обязательства на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>715,502,792</b>	<b>2,709,990</b>	<b>718,212,782</b>

**19 Кредиторская задолженность по основной деятельности, прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	37,611,673	31,419,309
Прочая задолженность	132,991	192,702
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>37,744,664</b>	<b>31,612,011</b>
Авансы полученные	4,466,372	4,385,915
Задолженность перед работниками	5,902,217	5,414,472
Перечисления в пенсионные фонды	1,101,014	926,710
Прочая кредиторская задолженность	2,940,637	6,082,053
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>14,410,240</b>	<b>16,809,150</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>52,154,904</b>	<b>48,421,161</b>
Авансы полученные	5,184,532	9,242,106
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>5,184,532</b>	<b>9,242,106</b>

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 16,840,500 тысяч тенге выражена в иностранной валюте (2016 год: 17,114,565 тысяч тенге): 62.18 процентов в евро (2016 год: 69.52 процента); 19.63 процента в долларах США (2016 год: 15.57 процентов); 18.19 процентов в российских рублях (2016 год: 14.91 процент).

**19 Кредиторская задолженность по основной деятельности, прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства (продолжение)**

Долгосрочная часть авансов полученных представлена авансом полученным от компании ОАО «Челябинский электрометаллургический комбинат» (ОАО «ЧЭМК»). В апреле 2015 года Компания заключила договор с ОАО «ЧЭМК» на реализацию хромовой руды сроком на пять лет и условием предоплаты в размере 112,500 тысяч долларов США (эквивалент 20,885,625 тысяч тенге на дату получения), что составляет 50 процентов от общей стоимости договора.

Прочая кредиторская задолженность включает в себя оценочную сумму штрафа по подоходному налогу в размере 2,057,428 тысяч тенге (2016 год: 4,114,856 тысяч тенге).

**20 Финансовые гарантии**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Краткосрочные финансовые гарантии	4,451,106	4,532,201
Долгосрочные финансовые гарантии	27,334,692	26,417,217
<b>Итого финансовые гарантии</b>	<b>31,785,798</b>	<b>30,949,418</b>

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

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

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Год выпуска гарантии	Период		
Компании под общим контролем	1,302,818,067	1,372,249,886	2010-2016 гг.	2018-2025 гг.	1-1.5	1-1.5
Совместные предприятия	83,082,500	83,322,500	2016 г.	2025 г.	1.00	1.00
<b>Итого</b>	<b>1,385,900,567</b>	<b>1,455,572,386</b>				

Рыночная комиссия для гарантий определялась на основании кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках. Для гарантий, выданных в отношении обязательств, по которым Компания несет полную и солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия распределяется между гарантами пропорционально справедливой стоимости чистых активов гарантов. Справедливая стоимость финансовых гарантий была рассчитана на основе текущей стоимости распределенной комиссии, умноженной на гарантированные суммы обязательств и дисконтированной, с применением ставок дисконта, варьирующиеся от 7.15 процентов до 13.80 процентов годовых.

**21 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования, а также ликвидации полигонов отходов после планируемого окончания эксплуатации активов на РУ Казмарганец, Донском ГОКе, Актюбинском и Аксуском заводах ферросплавов.

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.				2016 г.			
	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого
Краткосрочная часть	2,879	1,073,814	-	1,076,693	6,911	353,925	-	360,836
Долгосрочная часть	1,105,251	2,868,775	4,066,699	8,040,725	778,890	2,550,038	2,945,588	6,274,516
<b>Итого</b>	<b>1,108,130</b>	<b>3,942,589</b>	<b>4,066,699</b>	<b>9,117,418</b>	<b>785,801</b>	<b>2,903,963</b>	<b>2,945,588</b>	<b>6,635,352</b>

\* Прочие активы включают объекты, относящиеся к цехам №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов и подлежащие ликвидации после 2019 года.

Сумма резервов была определена на конец отчетного периода с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров, цехов №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов и полигонов размещения отходов, и ставки дисконта на конец отчетного периода.

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

В процентном выражении	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконтирования	7.44-9.99	12.20
Коэффициент инфляции	5.40-7.50	7.10 - 5.40

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. В течение 2017 года ставка дисконта изменилась с 12.20 процентов до диапазона: 7.44-9.99 процентов (в 2016 году повысилась с 9.34 процентов до 12.20 процентов) вследствие изменений долгосрочных безрисковых ставок по государственным облигациям.

Обязательство по ликвидации горнорудных активов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого карьера, варьирующегося от 2018 года до 2043 года. Обязательство по ликвидации полигонов отходов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого полигона до его закрытия, варьирующегося от 2018 года до 2077 года. Обязательство по ликвидации активов, относящихся к цехам №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов, подлежит погашению в течение 2020-2022 годов. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в регуляторных требованиях, альтернативы ликвидации и восстановления нарушенных земель и уровень дисконта и ставок инфляции. В 2016 году Компания завершила работы по восстановлению нарушенных земель на руднике «Восточный Камыс» (филиал «Казмарганец»).



**21 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов (продолжение)**

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация прочих активов	Итого
	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушенных земель	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушенных земель		
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>1,356,610</b>	<b>665,965</b>	<b>27,554</b>	<b>3,260,193</b>	<b>3,006,090</b>	<b>8,316,412</b>
Использованные в течение года	(879,435)	(408,475)	24,486	(216,808)	489	(1,479,743)
Изменение оценок	(99,605)	(25,344)	-	(513,686)	(341,709)	(980,344)
Отмена дисконта текущей стоимости	98,944	77,141	-	322,224	280,718	779,027
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>476,514</b>	<b>309,287</b>	<b>52,040</b>	<b>2,851,923</b>	<b>2,945,588</b>	<b>6,635,352</b>
Использованные в течение года	(7,162)	-	-	(52,126)	-	(59,288)
Изменение оценок	182,957	50,220	-	736,627	761,855	1,731,659
Отмена дисконта текущей стоимости	63,038	33,276	-	354,125	359,256	809,695
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>715,347</b>	<b>392,783</b>	<b>52,040</b>	<b>3,890,549</b>	<b>4,066,699</b>	<b>9,117,418</b>

**22 Вознаграждения работникам**

Суммы, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2017 г.			2016 г.		
	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	142,602	2,372,848	2,515,450	210,375	2,759,663	2,970,038
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	296,286	2,987,214	3,283,500	290,179	3,206,196	3,496,375
<b>Итого вознаграждения работникам</b>	<b>438,888</b>	<b>5,360,062</b>	<b>5,798,950</b>	<b>500,554</b>	<b>5,965,859</b>	<b>6,466,413</b>

**22 Вознаграждения работникам (продолжение)**

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Обязательства с установленными пенсионными выплатами</b>	<b>Прочие долгосрочные вознаграждения работникам</b>	<b>Итого</b>
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2016 года	4,172,627	4,960,114	9,132,741
Расходы по отмене дисконта	258,703	307,527	566,230
Произведенные выплаты	(204,652)	(258,802)	(463,454)
Стоимость текущих услуг	164,643	100,380	265,023
Переоценка	(1,421,283)	(1,612,844)	(3,034,127)
<b>Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2016 года</b>	<b>2,970,038</b>	<b>3,496,375</b>	<b>6,466,413</b>
Расходы по отмене дисконта	298,786	351,735	650,521
Произведенные выплаты	(175,740)	(290,685)	(466,425)
Стоимость текущих услуг	150,176	85,911	236,087
Переоценка	(727,810)	(359,836)	(1,087,646)
<b>Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2,515,450</b>	<b>3,283,500</b>	<b>5,798,950</b>

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Убыток/ (прибыль) в результате пересмотра финансовых допущений	34,635	(1,660,196)
Корректировки на основе опыта	(838,377)	(56,200)
Убыток в результате пересмотра демографических допущений	75,932	295,113
<b>Итого переоценка обязательств</b>	<b>(727,810)</b>	<b>(1,421,283)</b>

Актуарные убытки/(прибыли) и стоимость текущих услуг, отнесенная на прибыли и убытки и прочий совокупный доход приведены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Себестоимость реализации	25	(87,165)	(381,030)
Общие и административные расходы	28	(84,668)	(959,990)
Расходы по реализации		(847)	(323)
Прочие расходы		38,457	35
<b>Итого отражено в прибыли или убытке за год</b>		<b>(134,223)</b>	<b>(1,341,308)</b>
Признано в прочем совокупном доходе		(727,810)	(1,421,283)
<b>Итого актуарные (убытки) и стоимость текущих услуг</b>		<b>(862,033)</b>	<b>(2,762,591)</b>

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы (Примечание 31).

**22 Вознаграждения работникам (продолжение)**

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентном выражении</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.96	10.06
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8.00	8.00
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	6.74	4.92

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года основаны на официальных данных Агентства Республики Казахстан по статистике.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Увеличение/(уменьшение) обязательств с установленными пенсионными выплатами</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(329,853)
Уменьшение на 3 процента	385,901
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	487,482
Уменьшение на 3 процента	(396,699)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(373,346)
Уменьшение на 3 процента	(217,382)

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 23.48 лет (31 декабря 2016 года: 24.06 лет).

**23 Прочие налоги к уплате**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Налоги и специальные платежи недропользователей	4,596,454	3,806,627
Подоходный налог у источника выплаты	2,644,753	745,485
Индивидуальный подоходный налог	626,491	352,224
Социальный налог	538,328	316,110
НДС	510,968	250,391
Экологические платежи	206,117	238,469
Прочие	1,944	1,430
<b>Итого прочие налоги к уплате</b>	<b>9,125,055</b>	<b>5,710,736</b>

**24 Доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Ферросплавы	685,204,358	510,170,119
Хромовая руда	11,496,236	17,683,016
Кирпич	1,940,209	1,532,129
Марганцевые руды	1,525,923	796,014
Тепло-электроэнергия	1,076,680	745,713
Щебень	143,757	151,845
Прочая продукция	3,422,720	1,766,589
Прочие оказанные услуги	243,987	274,940
<b>Итого доходы</b>	<b>705,053,870</b>	<b>533,120,365</b>

**25 Себестоимость реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. (пересчитано)</b>
Материалы		133,408,807	87,898,726
Расходы по электричеству		64,704,748	50,518,622
Заработная плата и связанные с ней расходы		39,371,899	34,791,002
Износ	6	34,694,286	24,345,117
Налог на добычу полезных ископаемых		17,253,201	15,502,190
Стоимость газа		3,785,775	2,442,436
Затраты по страхованию		3,762,586	3,780,444
Расходы по ремонту и техническому ремонту		3,238,175	2,548,051
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		2,100,601	2,238,633
Социальный налог		1,474,691	2,541,888
Вознаграждения работникам	22	(87,165)	(381,030)
Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и сырья и материалов собственного производства		(7,965,311)	422,595
Прочие		13,088,129	9,637,595
<b>Итого себестоимость реализации</b>		<b>308,830,422</b>	<b>236,286,269</b>

**26 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Реализация товарно-материальных запасов	1,907,125	913,317
Доход по страховому возмещению <sup>1</sup>	283,880	3,700,097
Доход от начисленных штрафов и пени	104,738	238,530
Возмещение тепловых потерь	97,088	69,577
Излишки товарно-материальных запасов по результатам инвентаризаций	80,444	138,941
Доход от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	6,086	75,737
Прибыль за вычетом убытка от выбытия основных средств	-	3,557
Прочие	263,913	418,906
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>2,743,274</b>	<b>5,558,662</b>

<sup>1</sup> Доход по страховому возмещению за 2017 год включает в себя возмещение убытков по аварии 2015 года на электростанции Актюбинского завода ферросплавов в сумме 276,707 тысяч тенге. Доход по страховому возмещению за 2016 год представляет собой возмещение убытков понесенных в результате аварий при пуско-наладке на строящемся цехе №4 Актюбинского завода ферросплавов.

**27 Расходы по реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. (пересчитано)</b>
Услуги по экспортной транспортировке		1,847,200	1,218,943
Материалы		1,570,547	1,202,795
Заработная плата и связанные расходы		884,375	555,688
Износ	6	361,155	132,965
Расходы по транспортировке теплоэнергии		290,623	253,037
Расходы на ремонт и техобслуживание		221,991	108,973
Таможенные сборы		42,459	28,588
Затраты по страхованию		33,928	19,602
Прочие		299,238	790,846
<b>Итого расходы по реализации</b>		<b>5,551,516</b>	<b>4,311,437</b>

**28 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. (пересчитано)</b>
Спонсорская и прочая финансовая помощь		18,685,141	10,626,158
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги		14,384,739	14,829,755
Заработная плата и связанные расходы		7,674,527	7,949,123
Агентское вознаграждение		4,485,301	1,388,395
Износ основных средств и нематериальных активов	6,7	1,804,209	1,777,578
Социальный налог		412,501	390,169
Прочие налоги, кроме подоходного налога		398,670	577,170
Резервы под снижение дебиторской задолженности и внеоборотных активов		396,955	(553,084)
Расходы на рекламу		348,223	350,497
Командировочные и представительские расходы		292,035	191,229
Расходы на аренду		242,319	246,594
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию		241,384	93,998
Банковские сборы		212,312	154,332
Услуги по охране		208,237	189,015
Расходы на связь		106,585	134,120
Затраты по страхованию		88,357	86,799
Вознаграждения работникам	22	(84,668)	(959,990)
Членские взносы		55,275	56,681
Резервы под обесценение основных средств и НКС		16,617	302,789
Расходы по транспортировке		9,226	6,864
Штрафы и пени		(2,037,482)	4,345,066
Прочие		1,790,197	1,588,412
<b>Итого общие и административные расходы</b>		<b>49,730,660</b>	<b>43,771,670</b>

Спонсорская и прочая финансовая помощь включает сумму благотворительной помощи, оказанной корпоративному фонду «ENRC Комек», в сумме 5,748,409 тысяч тенге (2016 год: 7,930,329 тысяч тенге) (Примечание 5).

**29 Прочие операционные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г. (пересчитано)</b>
Чистый убыток по курсовой разнице <sup>1</sup>	4,392,802	1,026,593
Расходы на оценку и разведку, не подлежащие капитализации	888,424	316,403
Расходы на проектные работы	794,315	-
Расходы на исследования	625,133	396,400
Сверхнормативные потери товарно-материальных запасов	394,329	5,184
Расходы по приостановке производства и аварийному ремонту	390,041	1,574,791
Возмещаемые потери по теплоэнергии	258,925	222,382
Амортизация основных средств в запасе, резерве и на консервации	169,991	124,726
Индексация кредиторской и дебиторской задолженности	100,820	1,162,857
Расходы по начисленным штрафам и пени за нарушение условий договора	77,864	54,436
Расходы по операционной аренде	34,113	5,035
Расходы по выбытию активов	16,136	258,760
Расходы по страхованию	5,666	118,793
Прочие операционные расходы	331,925	41,343
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>8,480,484</b>	<b>5,307,703</b>

<sup>1</sup> Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы убытка и прибыли от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 12,668,529 тысяч тенге и 8,275,727 тысяч тенге, соответственно (2016 год: 36,401,517 тысяч тенге и 35,374,924 тысячи тенге, соответственно).

**30 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Процентные доходы по займам выданным		87,154,023	68,648,151
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий <sup>1</sup>		21,368,281	8,424,891
Отмена дисконта приведенной стоимости		9,327,781	23,459,271
Амортизация финансовых гарантий		4,551,962	3,618,447
Чистая прибыль от курсовой разницы по депозитам на срок более 3-х месяцев и займам выданным/полученным <sup>2</sup>		3,620,261	154,030
Процентные доходы по банковским депозитам		1,647,898	1,049,922
Процентные доходы по займам персоналу		742,015	1,071,096
Восстановление убытка от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию		89,720	-
Восстановление убытка от обесценения займов, выданных на нерыночных условиях	15	3,009	6,625,032
Доходы от досрочного прекращения займов выданных		-	4,385,398
<b>Итого финансовые доходы</b>		<b>128,504,950</b>	<b>117,436,238</b>

<sup>1</sup> Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий связан с реструктуризацией займов Группы (Примечание 18).

<sup>2</sup> Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили 164,393,949 тысяч тенге и 160,773,688 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 года: 194,506,924 тысячи тенге и 194,352,894 тысячи тенге, соответственно).

**31 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Процентные расходы по займам полученным		51,547,917	42,180,447
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий		26,756,623	35,484,426
Убытки по займам, выданным по нерыночным ставкам		15,056,526	12,923,505
Расходы, возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары		5,605,424	1,434,255
Расходы, возникшие от изменений индекса цен на сырьевые товары (Реализованный процент 1.5 %)		1,210,157	-
Обязательства по ликвидации и восстановлению активов: отмена дисконта приведенной стоимости	21	809,695	779,027
Вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	22	650,521	566,230
Убытки от первоначального признания финансовых инструментов		80,593	489,921
Дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме: отмена дисконта приведенной стоимости	17	75,257	74,917
Обесценение займов выданных		1,507	9,702
Расходы по амортизации финансовых инструментов		(1,772,265)	-
Убытки от досрочного погашения займов выданных		-	3,430,764
Прочие		62,443	335,136
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>100,084,398</b>	<b>97,708,330</b>

В 2017 году Группа провела реструктуризацию своих существующих займов (Примечание 18). В результате за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания признала расходы при признании новых финансовых гарантий, связанных с продлением займов, в размере 26,756,623 тысячи тенге в составе финансовых расходов (2016 год: Компания признала расходы при признании новых финансовых гарантий, связанных с продлением займов, в размере 35,484,426 тысяч тенге).

**32 Подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу (Экономия)/расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	76,225,657 (3,557)	50,623,057 1,662,144
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	356,582	-
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	-	96,619
<b>Итого расходы по текущему подоходному налогу</b>	<b>76,578,682</b>	<b>52,381,820</b>
Расходы по отсроченному подоходному налогу	(9,942,689)	3,298,433
Расходы по отсроченному налогу – прошлые периоды	230,977	203,704
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	-	(9,663)
<b>Итого (экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(9,711,712)</b>	<b>3,492,474</b>
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>66,866,970</b>	<b>55,874,294</b>

**32 Подоходный налог (продолжение)**

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>372,321,723</b>	<b>270,166,090</b>
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20% (2015 год: 20%)	74,464,345	54,033,218
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- корпоративный подоходный налог, освобожденный по инвестиционному контракту	(5,917,541)	(2,927,907)
- отсроченный налог по инвестиционному контракту	(2,669,605)	(1,752,973)
- отсроченный налог по инвестиционному контракту за предыдущий период	116,177	-
- восстановление резерва под обесценение займов выданных	35	(1,325,006)
- необлагаемая доля в доходах/(убытках) ассоциированных компаний и совместных предприятий	(1,739,422)	(287,247)
- резерв под снижение стоимости авансов и дебиторской задолженности	79,381	(113,049)
- использование непризнанных активов по отсроченному подоходному налогу *	-	(137,883)
- финансовые гарантии	120,717	4,537,340
- корпоративный подоходный налог за предыдущие периоды	(3,557)	1,662,144
- штрафы и пени	7,070	46,149
- расходы по спонсорской и прочей финансовой помощи	1,109,126	299,002
- списание товарно-материальных запасов	208,270	226,280
- отсроченный налог за предыдущие периоды	230,977	203,704
- расходы по аварийному ремонту	-	154,812
- налог на сверхприбыль	356,582	-
- налог на сверхприбыль – предыдущие периоды	-	96,619
- содержание социальной сферы	180,046	61,742
- амортизация неприпроизводственных активов	39,133	38,069
- невычитаемые налоги	9,492	25,676
- отсроченный налог на сверхприбыль	-	(9,663)
- обесценение займов выданных	-	2,014
- резервы под обесценение стоимости товарно-материальных запасов	-	447,727
- прочие невычитаемые расходы	275,744	593,526
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>66,866,970</b>	<b>55,874,294</b>

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Компании не признало отложенный налоговый актив в отношении убытка от обесценения займов, выданных АО «Алюминий Казахстана». По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года Компания признала использование данных непризнанных активов по отсроченному подоходному налогу ввиду восстановления ранее признанного обесценения (Примечание 15).

Как указано в Примечании 3, на основании Дополнительного соглашения к инвестиционному контракту Компания имеет право на освобождение от корпоративного подоходного налога по прибыли, полученной от деятельности цеха №4 Актюбинского завода ферросплавов, в течение десяти последовательных лет, начиная с 2016 года. По результатам проведенного анализа, руководство считает, что данное освобождение от налога является налоговой льготой, учитываемой согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», а не инвестиционной льготой или субсидией. Таким образом, возникла экономия по подоходному налогу в размере 5,917,541 тысяча тенге (2016 год: 2,927,907 тысяч тенге) и актив по отсроченному налогу в размере 2,669,605 тысяч тенге (2016 год: 1,752,973 тысячи тенге).

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



**32 Подоходный налог (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>Отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>Отнесено на прочий совокупный доход</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	(2,195,195)	(5,858,741)	-	(8,053,936)
Вознаграждения работникам	(1,196,859)	2,656	136,848	(1,057,355)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(873,518)	(453,442)	-	(1,326,960)
Резерв по отпускам	(940,100)	159,828	-	(780,272)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(872,156)	(206,759)	-	(1,078,915)
Производные финансовые инструменты	(333,580)	(1,167,648)	-	(1,501,228)
Нематериальные активы	346,724	(79,041)	-	267,683
Прочая кредиторская задолженность	(44,135)	8,543	-	(35,592)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	-	(1,740,237)	-	(1,740,237)
Инвестиционные преференции по основным средствам уменьшающие налоговую базу в другом периоде	(1,752,973)	(2,669,605)	-	(4,422,578)
<b>Валовые активы по отсроченному налогу</b>	<b>(7,861,792)</b>	<b>(12,004,446)</b>	<b>136,848</b>	<b>(19,729,390)</b>
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	5,771,944	6,157,866	(136,848)	11,792,962
<b>Признанный актив по отсроченному налогу</b>	<b>(2,089,848)</b>	<b>(5,846,580)</b>	<b>-</b>	<b>(7,936,428)</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	13,868,532	(17,414)	-	13,851,118
Дебиторская задолженность, увеличивающая налоговую базу в другом периоде	3,121,582	(3,121,582)	-	-
Займы полученные	-	5,431,730	-	5,431,730
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>16,990,114</b>	<b>2,292,734</b>	<b>-</b>	<b>19,282,848</b>
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(5,771,944)	(6,157,866)	136,848	(11,792,962)
<b>Признанное обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>11,218,170</b>	<b>(3,865,132)</b>	<b>136,848</b>	<b>7,489,886</b>
<b>Признанные обязательства по отсроченному налогу, по ставкам налога, применимым к периоду погашения обязательств</b>	<b>11,218,170</b>	<b>(3,865,132)</b>	<b>136,848</b>	<b>7,489,886</b>
<b>Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>9,128,322</b>	<b>(9,711,712)</b>	<b>136,848</b>	<b>(446,542)</b>

## 32 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2016 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	(4,455,517)	2,260,322	-	(2,195,195)
Вознаграждения работникам	(1,672,334)	290,863	184,612	(1,196,859)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(1,237,921)	364,403	-	(873,518)
Резерв по отпускам	(603,713)	(336,387)	-	(940,100)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(751,947)	(120,209)	-	(872,156)
Производные финансовые инструменты	-	(333,580)	-	(333,580)
Нематериальные активы	301,896	44,828	-	346,724
Расходы по долгосрочному поощрению работников	(729)	729	-	-
Прочая кредиторская задолженность	(29,860)	(14,275)	-	(44,135)
Инвестиционные преференции, уменьшающие налоговую базу в другом периоде	-	(1,752,973)	-	(1,752,973)
<b>Валовые активы по отсроченному налогу</b>	<b>(8,450,125)</b>	<b>403,721</b>	<b>184,612</b>	<b>(7,861,792)</b>
Непризнанные активы по отсроченному налогу				
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	4,071,214	1,885,342	(184,612)	5,771,944
<b>Признанный актив по отсроченному налогу</b>	<b>(4,378,911)</b>	<b>2,289,063</b>	<b>-</b>	<b>(2,089,848)</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	13,852,952	15,580	-	13,868,532
Дебиторская задолженность, увеличивающая налоговую базу в другом периоде	-	3,121,582	-	3,121,582
Займы полученные	38,746	(38,746)	-	-
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>13,891,698</b>	<b>3,098,416</b>	<b>-</b>	<b>16,990,114</b>
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(4,071,214)	(1,885,342)	184,612	(5,771,944)
<b>Признанное обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>9,820,484</b>	<b>1,213,074</b>	<b>184,612</b>	<b>11,218,170</b>
Налог на сверхприбыль – основные средства	9,666	(9,666)	-	-
Налог на сверхприбыль – нематериальные активы	1,052	(1,052)	-	-
Налог на сверхприбыль – вознаграждения работникам	(1,055)	1,055	-	-
<b>Чистое обязательство по отсроченному налогу – налог на сверхприбыль</b>	<b>9,663</b>	<b>(9,663)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Признанные обязательства по отсроченному налогу, по ставкам налога, применимым к периоду погашения обязательств</b>	<b>9,830,147</b>	<b>1,203,411</b>	<b>184,612</b>	<b>11,218,170</b>
<b>Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>5,451,236</b>	<b>3,492,474</b>	<b>184,612</b>	<b>9,128,322</b>

**32 Подходный налог (продолжение)**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(10,094,451)	(3,680,428)
- Подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(5,332,472)	(2,734,142)
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(15,426,923)</b>	<b>(6,414,570)</b>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	9,572,051	11,786,522
- Подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	5,408,330	3,756,370
<b>Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>14,980,381</b>	<b>15,542,892</b>

**33 Условные и договорные обязательства и операционные риски****Налоговое законодательство**

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

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль (Примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке.

Соответственно, на 31 декабря 2017 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам.

**Изменения в налоговом законодательстве**

25 декабря 2017 года Президентом Республики Казахстан был подписан новый Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2018 года. Новым Налоговым кодексом отменен налог на сверхприбыль на твердые полезные ископаемые. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

**Трансфертное ценообразование**

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

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

### **33 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

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

#### ***Договорные обязательства капитального характера***

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 23,875,134 тысячи тенге (2016 год: 18,921,464 тысячи тенге).

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

#### ***Судебные разбирательства***

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

#### ***Страховые полисы***

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- страхование имущества;
- страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- страхование гражданско-правовой ответственности работодателя по загрязнению окружающей среды;
- страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств; и
- страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам.

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

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с требованиями Экологического кодекса Республики Казахстан, с 2008 года созданы ликвидационные фонды, представляющие собой специальные счета для аккумулирования средств, для проведения мероприятий по ликвидации полигонов отходов и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после их закрытия.

На счету ликвидационного фонда полигонов отходов на 31 декабря 2017 года накоплена сумма номинальной стоимостью 5,577 тысяч долларов США, эквивалентная 1,853,364 тысячам тенге (2016 год: 5,214 тысяч долларов США, эквивалентная 1,737,842 тысячам тенге). Сумма фонда под обязательства по ликвидации полигонов основана на проектах ликвидации полигонов и технико-экономических обоснованиях будущих затрат, которые Компания понесет для погашения своих текущих обязательств (Примечание 21). Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства больше не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

В июне 2017 года в подразделениях Компании проведен ресертификационный аудит по соответствию систем менеджмента качества и экологического менеджмента требованиям стандарта ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 и наблюдательный аудит менеджмента охраны труда и техники безопасности, энергетического менеджмента требованиям стандартов OHSAS 18001:2007 и ISO 50001:2011. В результате, было установлено, что Компания полностью соответствует требованиям данных международных стандартов.

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

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуокси углерода (CO<sub>2</sub>) превышают 20 тысяч тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Компания обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже. В течении 2015 и 2014 годов фактические выбросы парниковых газов не превысили предоставленные квоты.

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

**34 Управление финансовыми рисками****Финансовые инструменты по категориям**

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	14	8,679,290	73,077,762
Прочие внеоборотные активы	12	4,293,309	6,216,019
Займы выданные	15	1,063,063,239	1,104,845,248
Денежные средства и денежные эквиваленты	16	31,699,851	30,675,212
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14	33,822,453	-
<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	7,521,222	7,521,222
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,149,079,364</b>	<b>1,222,335,463</b>

### 34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			
Займы полученные	18	706,985,062	711,121,878
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	19	37,744,664	31,612,011
Дивиденды к выплате		2,709,990	1,088,214
Обязательства по привилегированным акциям		568,421	568,421
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		<b>748,008,137</b>	<b>744,390,524</b>
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости</b>			
Производные финансовые инструменты	18	8,517,730	2,912,305
<b>Итого финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости</b>		<b>8,517,730</b>	<b>2,912,305</b>
Финансовые гарантии	20	31,785,798	30,949,418
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>788,311,665</b>	<b>778,252,247</b>

#### **Факторы финансовых рисков**

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск), риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании.

##### **(а) Кредитный риск**

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

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

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

Максимальный размер кредитного риска отражает текущие балансовые стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности, предоставленных займов, размещенных депозитов и прочих финансовых активов за вычетом сумм убытков от обесценения.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании было 3 основных дебитора. Суммарно дебиторская задолженность основных дебиторов составляет 38,830,013 тысяч тенге (2016 год: два основных дебитора - 65,888,393 тысячи тенге) или 92.73 процента от общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности (2016 год: 90.83 процента). Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения от 1 до 3 месяцев, что соответствует условиям оплаты по договору. Основная часть займов выданных представлена задолженностью от связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

**34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги на 31 декабря 2017 года и остатки в банках и финансовых учреждениях, в которых размещены денежные средства и денежные эквиваленты, срочные депозиты и денежные средства с ограничением по снятию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Рейтинг</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 16)</i>			
АО «Евразийский Банк»	В/негативный S&P BB+/ негативный Fitch; Ba3/негативный	15,836,984	20,806,067
ДБ АО «Сбербанк России»	Moody's BB/ стабильный Fitch;	15,784,566	9,337,110
АО «Народный Банк Казахстана»	BB/негативный S&P	909	2,556
ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	BB/ стабильный S&P Ba2/стабильный Moody's; BB+/	280	589
ПАО Банк ВТБ (Москва)	стабильный S&P	186	-
АО «ЦеснаБанк»	V+/негативный S&P	-	305,936
АО «Банк Kassa NOVA»	V/негативный S&P	-	199,206
АО «Bank RBK»	CCC/ S&P	-	92
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты*</b>		<b>31,622,925</b>	<b>30,651,556</b>
<i>Денежные средства с ограничением по снятию и аккредитивы (Примечание 12)</i>			
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+/ негативный Fitch	2,097,606	3,649,618
АО «Евразийский банк»	V/негативный S&P	2,096,738	1,914,959
<b>Итого денежные средства с ограничением по снятию</b>		<b>4,194,344</b>	<b>5,564,577</b>
<i>Срочные депозиты (Примечание 14)</i>			
АО «Евразийский Банк»	V/негативный S&P	76,941	84,542
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+/ негативный Fitch	40,319	52,213
АО «ЦеснаБанк»	V+/негативный S&P	-	39,600
АО «Bank RBK»	CCC/ S&P	-	27,027
АО «Банк Kassa NOVA»	V/негативный S&P	-	3,571
<b>Итого срочные депозиты</b>		<b>117,260</b>	<b>206,953</b>

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

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,385,900,567 тысяч тенге (2016 год: 1,455,572,386 тысяч тенге) (Примечание 20), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

**(б) Рыночный риск**

(i) **Валютный риск.** 99 процентов своей продукции Компания реализует на экспорт, а также привлекает кредиты и займы, выраженные в иностранной валюте, таким образом, становясь подверженной валютным рискам. Активы (Примечания 12, 14, 15, и 16) и обязательства (Примечание 18 и 19), выраженные в иностранной валюте, создают потенциальный валютный риск. Руководство Компании контролирует размер риска по валютам и в совокупности на консолидированном уровне.

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

**34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Компания экспортирует продукцию на зарубежные рынки и привлекает существенную сумму иностранной валюты, в которой выражена дебиторская задолженность. В результате Компания подвержена риску изменения обменного курса. Производственные расходы выражены в казахстанских тенге, в то время как доходы выражены в долларах США. Таким образом, Компания подвержена риску того, что изменения обменного курса повлияют как на чистый доход, так и на финансовое положение.

Подверженность Компании риску изменения обменного курса возникает из следующего:

- высоковероятная будущая операция (покупка/продажа), выраженная в иностранной валюте; и
- денежные статьи (в основном дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и денежные эквиваленты, займы полученные и кредиторская задолженность), выраженные в иностранной валюте.

Компания в основном подвержена риску изменения обменного курса тенге к доллару США и евро.

Руководство Компании считает, что политика обменного курса будет адекватно реагировать на изменения мировых цен, условия внешней торговли, создавая тем самым фундамент для развития внутренней экономики.

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

В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2017 г.			На 31 декабря 2016 г.		
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	1,057,186,29	6	338,377,061	862,411,798	716,699,548	145,712,250
Евро	2,164,466	10,470,609	(8,306,143)	4,165,562	11,898,698	(7,733,136)
Российские рубли	2,040,627	3,063,448	(1,022,821)	173,563	2,550,502	(2,376,939)
Тенге	80,166,753	55,835,382	24,331,371	348,063,318	47,103,499	300,959,819
<b>Итого</b>	<b>1,141,558,142</b>	<b>788,178,674</b>	<b>353,379,468</b>	<b>1,214,814,241</b>	<b>778,252,247</b>	<b>436,561,994</b>

На 31 декабря 2017 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 54,140,330 тысячи тенге (2016 год: увеличится/уменьшится на 20 процентов и все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 23,313,960 тысячи тенге).

На 31 декабря 2017 года, если курс евро по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 1,328,983 тысячи тенге (2016 год: увеличится/уменьшится на 20 процентов и все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 1,237,302 тысячи тенге).

**(ii) Процентный риск**

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



### **34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Изменение плавающей ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Компании не было. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой на отчетную дату раскрыта в Примечании 18.

Справедливая стоимость финансовых активов с фиксированной процентной ставкой на отчетную дату раскрыта в Примечании 15.

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

**(iii) Ценовой риск.** Компания подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам в отношении инвестиций, удерживаемых Компанией и классифицируемых в консолидированном бухгалтерском балансе как имеющиеся в наличии для продажи. Однако Компания считает, что данный риск невысок, так как он смягчается тем, что данные инвестиции учитываются по себестоимости, как описано в Примечании 10.

Компания реализует свою продукцию третьим сторонам, находящимся в основном в Японии, Китае, Европе, Южной Корее, США, и России. Цены на продукцию Компании устанавливаются фиксировано на ежеквартальной основе. Компания подвержена ценовому риску, так как цена реализации ферросплавов и хромовой руды зависит от изменений цены на Лондонской Бирже Металлов, которые, в свою очередь, зависят от общих и специфичных рыночных колебаний.

Производные финансовые инструменты, встроенные в заемные средства, подвержены риску колебаний основных рыночных цен на сырьевые товары. Десятипроцентное увеличение цен на сырьевые товары снизит прибыль до налогообложения на 1,420,091 тысячу тенге, а десятипроцентное снижение цен приведет к увеличению прибыли до налогообложения на 1,051,502 тысячи тенге и не приведет к дополнительному влиянию на капитал. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

#### **(e) Риск ликвидности**

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

## 34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи. Суммы, приведенные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки согласно договорным условиям:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>До востребования</b>	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>1-3 месяцев</b>	<b>3-12 месяцев</b>	<b>1-5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>								
Займы полученные	715,502,792	1,055,071,788	-	2,325,775	15,260,294	52,640,894	368,475,222	616,369,603
Привилегированные акции	568,421	756,000	-	-	-	75,600	302,400	378,000
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	37,744,664	37,744,664	-	12,353,265	21,246,579	4,144,820	-	-
Дивиденды к выплате	2,709,990	2,709,990	-	-	-	2,709,990	-	-
<b>Итого</b>	<b>756,525,867</b>	<b>1,096,282,442</b>	<b>-</b>	<b>14,679,040</b>	<b>36,506,873</b>	<b>59,571,304</b>	<b>368,777,622</b>	<b>616,747,603</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>								
Займы полученные	714,034,183	719,636,619	719,636,619	-	-	-	-	-
Привилегированные акции	568,421	756,000	-	-	-	75,600	302,400	378,000
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	31,612,011	31,612,011	-	20,547,807	6,322,402	4,741,802	-	-
Дивиденды к выплате	1,088,214	1,088,214	-	-	-	1,088,214	-	-
<b>Итого</b>	<b>747,302,829</b>	<b>753,092,844</b>	<b>719,636,619</b>	<b>20,547,807</b>	<b>6,322,402</b>	<b>5,905,616</b>	<b>302,400</b>	<b>378,000</b>

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами; суммы обязательства по финансовым гарантиям, а также суммы гарантированных обязательств раскрыты в Примечании 20.

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

### **34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Управление капиталным риском**

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

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

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

Для достижения основных целей, Компания, помимо прочего, стремится обеспечить соответствие финансовым условиям кредитных соглашений, которые образуют часть структуры капитала.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания отслеживала соответствие следующим ключевым финансовым условиям по договору займа АО «Банк развития Казахстана»:

- Соотношение чистого долга к EBITDA;
- Соотношение EBITDA к финансовым расходам;
- Собственный капитал за вычетом займов, выданных компаниям Группы ERG.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания в полной мере соответствовала данным финансовым условиям по договору займа с АО «Банк Развития Казахстана».

### **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизируемой стоимости или себестоимости, за исключением встроенных производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость финансовых инструментов была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не котированных на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость не котированных инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения.

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Прочие внеоборотные активы	12	Уровень 3	4,293,309	Уровень 3	6,216,019
Займы выданные	15	Уровень 3	1,054,925,644	Уровень 3	1,084,837,686
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы полученные	18	Уровень 3	727,137,205	Уровень 3	719,214,061
Финансовые гарантии	20	Уровень 3	31,785,798	Уровень 3	30,949,418
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	568,421	Уровень 3	568,421

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

**Займы выданные и прочие внеоборотные активы**

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

**Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости**

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих краткосрочных финансовых оборотных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

**Займы полученные и обязательства по привилегированным акциям**

Оценочная справедливая стоимость этих инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Займы полученные по фиксированным ставкам подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости таких займов.

**Производные финансовые инструменты**

Справедливая стоимость производных инструментов и встроенных производных инструментов относится к категории 2 Уровня, полученная на основе стандартных моделей ценообразования опционов и моделей дисконтированных денежных потоков с использованием котированных цен, таких как форвардные цены на сырьевые товары и кривая ставок по долларovým свопам, основанные на наблюдаемой рыночной активности.

**Финансовые гарантии**

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами (Примечание 20) и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств Компании. Основные допущения представлены ниже:

В процентном выражении	2017	2016
Рыночная комиссия	1.00-1.50	1.00-1.50
Ставка дисконта	9.46	13.80

### **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

#### **Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости**

Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочих финансовых обязательств приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

### **36 События после отчетной даты**

#### **Дивиденды**

16 января 2018 года состоялось внеочередное собрание акционеров, на котором принято решение начислить и выплатить дивиденды по итогам 3 квартала 2017 года из нераспределенной прибыли Компании по состоянию на 30 сентября 2017 года из расчета 90,000 тенге на одну акцию (простую и привилегированную).

Сумма начисленных дивидендов составила 710,960,760 тысяч тенге.

#### **Займы полученные**

##### **ПАО «Сбербанк России»**

26 января 2018 года подписано дополнительное соглашение с ПАО «Сбербанк России», в результате которого основная процентная ставка по договору снижена до 6.6 процентов годовых с возможным дальнейшим снижением ставки до 6.3 процентов годовых, начиная с июля 2018 года, в случае выполнения определенных условий.

##### **ПАО «ВТБ Банк»**

13 февраля 2018 года было заключено дополнительное соглашение с ПАО «ВТБ Банк», в результате которого основная процентная ставка была снижена до 6.6 процентов годовых с возможным дальнейшим снижением ставки до 6.5 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий. 31 мая 2018 года было заключено еще одно дополнительное соглашение с ПАО «ВТБ Банк», в результате которого основная процентная ставка была снижена до 6.3 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий.

#### **Займы выданные**

##### **ERG B. V.**

В период с января по апрель 2018 года Компания предоставила ERG B.V. займы на общую сумму 164,540 тысяч долларов США (53,290,903 тысячи тенге) с процентной ставкой от 7.78 до 7.10 процентов годовых сроком на 175 календарных дней. В период с января по март 2018 года ERG B.V. погасила часть займов перед Компанией на общую сумму 675,478 тысяч долларов США (216,347,518 тысяч тенге) и выплатила проценты в общей сумме 38,869 тысяч долларов США (12,450,376 тысяч тенге).

##### **ENRC N. V.**

В марте 2018 года Компания предоставила ENRC N.V. займы на общую сумму 70,000 тысяч долларов США (22,404,700 тысяч тенге) с процентной ставкой 7.10 процентов годовых сроком на 175 календарных дней. В период с января по апрель 2018 года ENRC N.V. погасила часть займов перед Компанией на общую сумму 1,529,387 тысяч долларов США (494,434,043 тысячи тенге) и выплатила проценты в общей сумме 68,281 тысяча долларов США (22,069,905 тысяч тенге).

#### **Изменение в составе акционеров, владеющих 10% и более от общего количества размещенных акций Общества.**

26 апреля 2018 года произошло изменение в составе акционеров, владеющих 10% и более от общего количества размещенных акций Компании – основным держателем акций Компании стал KCR International B.V. в результате приобретения пакета акций, принадлежавшего компании ENRC N.V. Эффект на консолидированную финансовую отчетность Компании отсутствует.