

KAZCHROME



АО «ТНК «Казхром»

**Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая
отчетность в соответствии с Международным стандартом
финансовой отчетности 34 и
Отчет независимого аудитора**

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года

Содержание

Отчет независимого аудитора

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности:

1	Компания и её основная деятельность.....	5
2	Основа подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности и основные положения учётной политики.....	7
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
4	Расчеты и операции со связанными сторонами	11
5	Основные средства	17
6	Нематериальные активы	19
7	Инвестиции в совместные предприятия	20
8	Прочие внеоборотные активы	21
9	Товарно-материальные запасы.....	22
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы.....	22
11	Займы выданные	23
12	Денежные средства и денежные эквиваленты	26
13	Акционерный капитал.....	26
14	Займы полученные	28
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности, прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства	31
16	Финансовые гарантии	31
17	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	32
18	Вознаграждения работникам	33
19	Прочие налоги к уплате.....	35
20	Доходы	36
21	Себестоимость реализации.....	37
22	Прочие операционные доходы	37
23	Расходы по реализации	38
24	Общие и административные расходы	38
25	Прочие операционные расходы	39
26	Финансовые доходы	39
27	Финансовые расходы	40
28	Подходный налог	40
29	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	40
30	Управление финансовыми рисками.....	41
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	42
32	События после отчетной даты	43

Директор по аудиту
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)



О.И. Шмидт
23 июля 2018 г.

Акционерам и Совету директоров
АО «Транснациональная компания «Казхром»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Транснациональная компания «Казхром» и его дочерних компаний (далее – Компания), состоящей из сокращенного промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 марта 2018 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменении в капитале и сокращенного промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 марта 2018 г., а также ее промежуточные консолидированные финансовые результаты и промежуточное консолидированное движение денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Основание для выражения мнения

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

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (далее – консолидированная финансовая отчетность) в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и за такую систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.



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

Ответственность аудитора за аудит сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Аудитор 
(квалификационное свидетельство №0330, выдано 2 мая 1997 г.)

Г.Л. Михайлова

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



В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	377,570,522	374,995,941
Нематериальные активы	6	2,637,180	2,924,612
Инвестиции в совместные предприятия	7	118,683,556	113,880,887
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		7,521,222	7,521,222
Займы выданные	11	51,473,484	60,428,925
Актив по отсроченному подоходному налогу		8,329,439	7,936,428
Прочие внеоборотные активы	8	14,078,005	10,973,719
Итого внеоборотные активы		580,293,408	578,661,734
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	92,702,852	89,600,457
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	10	81,503,097	71,354,002
Займы выданные	11	312,341,653	1,002,634,314
Предоплаты по текущему подоходному налогу		3,618,656	1,864,469
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	30,241,593	31,699,851
Итого оборотные активы		520,407,851	1,197,153,093
ИТОГО АКТИВЫ		1,100,701,259	1,775,814,827
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		11,777,952	11,777,952
Выкупленные собственные акции		(184,411)	(184,411)
Прочие резервы		150,764	150,764
Нераспределенная прибыль		285,888,050	906,675,306
Капитал, причитающийся акционерам Компании		297,632,355	918,419,611
Неконтролирующая доля		17,741,297	17,593,079
ИТОГО КАПИТАЛ		315,373,652	936,012,690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	620,417,296	678,906,883
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		10,460,540	7,489,886
Резервы под обязательства			
по ликвидации и восстановлению активов	17	8,200,957	8,040,725
Вознаграждения работникам	18	5,522,512	5,360,062
Привилегированные акции		568,421	568,421
Долгосрочные финансовые гарантии	16	26,237,540	27,334,692
Прочие долгосрочные обязательства	15	4,133,641	5,184,532
Итого долгосрочные обязательства		675,540,907	732,885,201
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	28,844,219	36,595,909
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	60,828,041	52,154,904
Краткосрочные финансовые гарантии	16	4,451,106	4,451,106
Дивиденды к выплате	13	6,129,175	2,709,990
Текущий подоходный налог к уплате		272,193	364,391
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	17	1,078,216	1,076,693
Вознаграждения работникам	18	326,624	438,888
Прочие налоги к уплате	19	7,857,126	9,125,055
Итого краткосрочные обязательства		109,786,700	106,916,936
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		785,327,607	839,802,137
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,100,701,259	1,775,814,827

Подписано 23 июля 2018 года к утверждению общим собранием акционеров:

Президент
Есенжулов А.Б.

Главный бухгалтер
Рысмагамбетова К.К.

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 43 являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

АО «ТНК «Казхром»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Доходы	20	188,490,602	174,469,363
Себестоимость реализации	21	(85,327,870)	(74,669,406)
Валовая прибыль		103,162,732	99,799,957
Прочие операционные доходы	22	1,335,955	775,746
Расходы по реализации	23	(1,515,880)	(1,305,817)
Общие и административные расходы	24	(17,725,645)	(11,822,864)
Прочие операционные расходы	25	(2,866,905)	(3,659,649)
Прибыль от основной деятельности		82,390,257	83,787,373
Финансовые доходы	26	27,727,029	26,541,497
Финансовые расходы	27	(17,904,343)	(23,349,695)
Доля в прибыли совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия	7	4,802,669	-
Прибыль до налогообложения		97,015,612	86,979,175
Расходы по подоходному налогу	28	(16,546,826)	(17,448,585)
Прибыль за отчетный период		80,468,786	69,530,590
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	18	-	-
Итого прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		80,468,786	69,530,590
Прибыль за отчетный период, причитающаяся:			
– Акционерам Компании		80,069,155	69,319,642
– Неконтролирующей доле		399,631	210,948
Прибыль за отчетный период		80,468,786	69,530,590
Итого совокупный доход за отчетный период, причитающийся:			
– Акционерам Компании		80,069,155	69,319,642
– Неконтролирующей доле		399,631	210,948
Итого совокупный доход за отчетный период		80,468,786	69,530,590
Прибыль на акцию:			
– базовая прибыль на акцию		10.1359	8.7751

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Компании				Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого Капитал
		Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 01 января 2017 года до пересчета		11,777,952	(184,411)	23,843,183	914,833,399	950,270,123	19,888,394	970,158,517
Влияние пересчета Остаток на		-	-	(24,283,381)	-	(24,283,381)	-	(24,283,381)
01 января 2017 года после пересчета *		11,777,952	(184,411)	(440,198)	914,833,399	925,986,742	19,888,394	945,875,136
Прибыль за отчетный период		-	-	-	69,319,642	69,319,642	210,948	69,530,590
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-		69,319,642	69,319,642	210,948	69,530,590
Остаток на 31 марта 2017 года		11,777,952	(184,411)	(440,198)	984,153,041	995,306,384	20,099,342	1,015,405,726
Остаток на 01 января 2018 года		11,777,952	(184,411)	150,764	906,675,306	918,419,611	17,593,079	936,012,690
Изменение в учетной политике**	2				10,104,347	10,104,347	(251,413)	9,852,934
Пересчитанный Остаток на 01 января 2018 года		11,777,952	(184,411)	150,764	916,779,653	928,523,958	17,341,666	945,865,624
Прибыль за отчетный период		-	-	-	80,069,155	80,069,155	399,631	80,468,786
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за отчетный период		-	-	-	80,069,155	80,069,155	399,631	80,468,786
Дивиденды объявленные	13	-	-	-	(710,960,758)	(710,960,758)	-	(710,960,758)
Остаток на 31 марта 2018 года		11,777,952	(184,411)	150,764	285,888,050	297,632,355	17,741,297	315,373,652

*сравнительная информация на 01.01.2017 г. пересчитана с учетом результатов оценки по приобретению инвестиции в совместное предприятие

** изменение в учетной политике связано с переходом с 01 января 2018 года на МСФО (IFRS)9. (Примечание 2)

На 31 марта 2018 года выкупленные собственные акции составляли 493 простых акций и 3,428 привилегированных акций Компании (на 31 декабря 2017 года: 493 простых акций и 3,428 привилегированных акций Компании). Собственные акции были выкуплены 24 октября 2016 года и 17 сентября 2015 года.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		97,015,612	86,979,175
Поправки на:			
Износ основных средств	5	9,390,567	8,281,579
Амортизация нематериальных активов	6	340,736	335,223
Вознаграждения работникам	18	59,570	67,254
Финансовые гарантии	26	(1,097,152)	(1,116,280)
Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	9	592,977	1,561,631
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	24	10,833	63,910
Чистый доход /убыток от выбытия основных средств	22	(1,808)	16,413
Доля в прибыли совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия		(4,802,669)	-
Курсовая разница по операционной деятельности		2,442,336	2,867,944
Курсовая разница по денежным средствам и денежным эквивалентам		1,724,947	219,301
Финансовый доход	26	(26,629,877)	(25,422,212)
Финансовый расход	27	17,904,343	23,349,695
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:			
Увеличение товарно-материальных запасов		96,950,415	97,203,633
Уменьшение/увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов		(3,695,372)	(5,107,397)
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию		(10,660,154)	236,106
Увеличение /уменьшение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		-	104,089
Уменьшение резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		5,578,635	2,310,510
Увеличение/уменьшение прочих налогов к уплате		(12,000)	-
		(2,076,208)	1,382,645
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Подходный налог уплаченный		86,085,316	96,129,586
Вознаграждения работникам выплаченные	18	(18,014,172)	(10,108,257)
Проценты уплаченные ¹	14	(140,347)	(107,486)
Проценты полученные		(13,218,670)	(10,124,003)
		34,826,093	896,601
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		89,538,220	76,686,441
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(16,857,309)	(7,218,722)
Займы выданные	11	(64,074,481)	(80,017,295)
Погашение займов выданных	11	704,081,891	26,567,019
(Увеличение)/Уменьшение прочих внеоборотных активов		17,434	(2,838,304)
Размещение/снятие банковских депозитов		15,441	(6,862)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		623,182,976	(63,514,164)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Погашение займов	14	(4,687,252)	(5,131,507)
Комиссия по организации займов	14	(225,682)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	13	(707,541,573)	(1,920)
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности			
		(712,454,507)	(5,133,427)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
		(1,724,947)	(219,301)
Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов			
		(1,458,258)	7,819,549
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало отчетного периода	12	31,699,851	30,675,212
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец отчетного периода			
	12	30,241,593	38,494,761

¹ Проценты уплаченные не включают в себя сумму выплат по налогу удержанному у источника выплаты в размер 808,279 тысяч тенге (3 месяца 2017 года: 1,253,676 тысяч тенге).

1 Компания и её основная деятельность**Общая информация**

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 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года акционерами АО «ТНК «Казхром» являлись:

<i>Доля владения в (%)</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ENRC N.V.	98.59	98.59
Прочие акционеры	1.41	1.41

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 марта 2018 года и 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».

Основная деятельность

Основная деятельность АО «ТНК «Казхром» 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 Актыбинском и Павлодарском регионах. Через свое дочернее предприятие, ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» (далее, ТОО «КТ «ENRC Credit»), АО «ТНК «Казхром» предоставляет финансирование другим предприятиям ERG.

Контракты на недропользование

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

Контракт на недропользование*	Месторасположение	Год заключения	Год Истечения
Добыча хромовой руды	Хромтау, Актыбинская область	1997	2041
Добыча марганцевой руды	Карагандинская область	1999	2021
Разведка хромитосодержащих руд	Хромтау, Актыбинская 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:

- **Аксууский 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 предприятия

Кроме четырёх основных производственных подразделений АО «ТНК «Казхром» имеет ряд дочерних предприятий, предоставляющих вспомогательные услуги основным производственным подразделениям, а также дочернее предприятие, предоставляющее финансирование другим компаниям ERG:

Доля владения в (%)	Страна регистрации	Основная деятельность	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность АО «ТНК «Казхром» и его дочерних предприятий (далее - «Компания») за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее, «МСФО 34») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для подготовки годовой финансовой отчетности и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность также подготовлена, исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением учета некоторых активов и обязательств, как указано в соответствующих учетных политиках Компании.

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

Принцип непрерывности деятельности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО 34 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 2017 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 ДПК) 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.

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

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

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 марта 2018 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.

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

Сегментная отчетность. Операции Компании высокоинтегрированы и составляют единый отчетный сегмент. Основные средства и нематериальные активы Компании находятся в Республике Казахстан. Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов, а также информация об основных покупателях, генерирующих более 10% доходов Компании раскрыта в Примечании 20.

Учетная политика

Учетная политика, использованная для целей подготовки данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением нижеследующих.

Подходный налог. Подходный налог за промежуточные периоды начисляется с использованием средневзвешенной эффективной годовой налоговой ставки, применяемой к ожидаемой общей сумме прибыли или убытков за полный финансовый год.

Сезонность. Деятельность Компании и ее дочерних компаний не подвержена существенным сезонным колебаниям.

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

Обменные курсы

На 31 марта 2018 года официальный обменный курс, использованный для пересчета:

- остатков в долларах США, составлял 318.31 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 332.33 тенге за 1 доллар США);
- остатков в евро, составлял 392.32 тенге за 1 евро (31 декабря 2017 года: 398.23 тенге за 1 евро).

Новые учетные положения

Новые и измененные стандарты и разъяснения должны быть применены при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты их вступления в силу. Среди новых или измененных МСФО и разъяснений, которые вступили в силу с 01 января 2018 года, существенное влияние на Компанию оказал переход на IFRS 9 «Финансовые инструменты» в отношении обязательств по займам выданным и займам полученным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями июля 2014 г.).

С 1 января 2018 года Компания внесла изменения в учетную политику в части применения требований МСФО (IFRS) 9. Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно на дату первоначального применения, 01 января 2018 года. Руководство Компании приняло решение не пересчитывать сравнительную информацию за период, начинающийся 01 января 2017 года, соответственно:

- сравнительная информация по финансовым активам и обязательствам раскрыта в соответствии с требованиями к классификации и оценке в соответствии с МСФО (IAS) 39;
- в консолидированном отчете об изменении в капитале за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2018 года, по состоянию на 01 января 2018 года была признана корректировка остатка нераспределенной прибыли на начало года.

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

Ниже в таблице представлена информация о произведенной корректировке на 01 января 2018 года вследствие перехода на МСФО (IFRS)9:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2017 г.	Влияние перехода	Пересчитано на 01 января 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Займы выданные	60,428,925	(1,120,900)	59,308,025
Актив по отсроченному подоходному налогу	7,936,428	454,318	8,390,746
Итого внеоборотные активы	578,661,734	(666,582)	577,995,152
Оборотные активы			
Займы выданные	1,002,634,314	(1,062,616)	1,001,571,698
Итого оборотные активы	1,197,153,093	(1,062,616)	1,196,090,477
Итого активы	1,775,814,827	(1,729,198)	1,774,085,629
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	678,906,883	(14,235,054)	664,671,829
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	7,489,886	2,652,922	10,142,808
Итого долгосрочные обязательства	732,885,201	(11,582,132)	721,303,069
Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль	906,675,306	10,104,347	916,779,653
Доля меньшинства	17,593,079	(251,413)	17,341,666
Итого капитал	936,012,690	9,852,934	945,865,624
Итого обязательства и капитал	1,775,814,827	(1,729,198)	1,774,085,629

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, существовавших на указанную дату, руководство Компании пришло к выводу, что применение нового стандарта не оказывает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность на 01 января 2018 года.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений, оценок и допущений, которые оказывают влияние на учетную политику и представленные суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Компании, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением оценок в отношении обесценения займов выданных и оценок в отношении займов полученных, торговой дебиторской задолженности в связи с первым применением МСФО (IRFS)9.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления данной сокращенной консолидированной промежуточной 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.

Компания раскрывает остатки и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: Информация о непосредственной материнской, компании и конечной материнской компании раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: Представляют собой компании, находящиеся под контролем ERG, не включая совместные и ассоциированные компании АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Ismet Company».

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.

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

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

Совместные и ассоциированные предприятия: АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Ismet Company».

Основное руководство: Лица, имеющие полномочия, 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 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2018 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
Денежные средства с ограничением в использовании	8	-	-	1,510,053	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги		-	1,888,477	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы		-	179,092	696,823	54,784	-	-
Займы выданные	11	12,733,776	306,023,850	-	-	42,448,518	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	18,964,482	-	-	-
Займы полученные	14	-	-	-	86,199,426	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность		-	13,521,789	-	548,107	493,941	-
Финансовые гарантии	16	-	28,702,606	-	-	1,986,040	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	41,459

4 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
Денежные средства с ограничением в использовании	8	-	-	2,073,489	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги		-	2,206,956	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности прочие оборотные акт		-	566,690	721,976	54,393	-	-
Займы выданные	11	505,198,490	514,388,788	-	-	40,783,453	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	15,835,686	-	-	-
Займы полученные	14	-	-	-	94,935,155	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность		-	7,112,676	-	1,352,612	8,343	-
Финансовые гарантии	16		29,735,737	-	-	2,050,061	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	43,619

В составе дебиторской задолженности и прочих оборотных активов отражены депозиты до востребования, размещенные в АО «Евразийский банк» в сумме 527,659 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 76,942 тысячи тенге).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года:

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
Доход от реализации товаров и услуг:							
Ферросплавы		-	34,319	-	-	-	-
Хромовая руда		-	-	-	-	-	-
Прочие доходы		-	1,579	330	64,383	-	-
Приобретения:							
Приобретение сырья и расходных материалов		-	3,984,698	-	452,858	1,316,747	-
Приобретение электричества		-	12,568,290	-	1,445,299	-	-
Приобретение основных средств		-	11,355	-	97,805	-	-
Услуги по транспортировке		-	67,235	-	2,150,724	-	-
Затраты по страхованию		-	-	845,101	152,352	-	-
Прочие		-	5,653,700	155,507	242,297	-	-
Управленческие услуги	24	-	3,553,035	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	24	-	-	-	4,555,943	-	-
Финансовые доходы		2,422,126	9,241,677	204,316	-	1,252,333	-
Доход от курсовой разницы		-	-	-	3,975,718	-	-
Капитализированные затраты по займам		-	-	-	50,824	-	-
Амортизация финансовых гарантий	26	-	1,033,132	-	-	64,020	-
Финансовые расходы		-	-	-	1,590,528	183,112	-
Расход от курсовой разницы		13,959,339	20,012,895	1,196,989	-	-	-
Заработная плата и связанные расходы		-	-	-	-	-	519,130

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государст- венные предприятия	Ассоции- рованные предприятия	Ключевой управлен- ческий персонал
Доход от реализации товаров и услуг:							
Ферросплавы		-	81,346	-	-	-	-
Прочие доходы		-	27,626	299	62,063	-	-
Приобретения:							
Приобретение сырья и расходных материалов		-	2,332,234	-	359,829	1,337,301	-
Приобретение электричества		-	13,858,903	-	1,114,095	-	-
Приобретение основных средств		-	10,842	-	22,412	-	-
Услуги по транспортировке		-	199	-	1,816,749	-	-
Затраты по страхованию		-	-	844,010	142,685	-	-
Прочие		-	1,973,503	41,742	36,366	-	-
Управленческие услуги	24	-	2,739,513	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	24	-	2,540,805	-	517	-	-
Финансовые доходы		12,012,935	12,818,750	279,898	-	59,928	-
Доход от курсовой разницы		-	-	-	5,846,225	-	-
Амортизация финансовых гарантий	26	-	1,052,260	-	-	64,020	-
Финансовые расходы		-	1,449,370	-	1,659,111	2,432,053	-
Расход от курсовой разницы		21,106,556	24,249,569	2,254,898	-	-	-
Капитализирован- ные затраты по займам	5	-	-	-	43,701	-	-
Заработная плата и связанные расходы		-	-	-	-	-	208,070

Компании под общим контролем

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Компания реализовала ферросплавы АО «ССГПО» (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года: АО «ССГПО»).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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 10, 19, 21, 24 и 28.

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 452,858 тысяч тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 359,829 тысяч тенге);
- Железнодорожные услуги, оказанные АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», на общую сумму 2,150,724 тысячи тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 1,816,749 тысяч тенге);
- Услуги по транспортировке электроэнергии, оказанные АО «KEGOC», на общую сумму 1,445,299 тысяч тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 1,114,095 тысяч тенге);
- Спонсорская помощь, оказанная юридическим лицам, связанным с государством Республики Казахстан, на сумму 4,555,943 тысячи тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 517 тысяч тенге);
- Услуги по предотвращению бедствий и услуги военизированного спасательного отряда Центральной части профессиональных военизированных спасательных частей на сумму 88,854 тысячи тенге (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 68,364 тысячи тенге).

5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 года	5,191,035	171,881,303	239,696,610	17,478,702	106,042,510	540,290,160
Накопленный износ и обесценение	-	(53,695,541)	(113,250,914)	(9,125,116)	(323,978)	(176,395,549)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	5,191,035	118,185,762	126,445,696	8,353,586	105,718,532	363,894,611
Поступление	-	18,308	2,360,353	98,685	6,175,807	8,653,153
Перемещение	-	3,559,342	10,757,901	117,432	(14,434,675)	-
Перемещение из/в ТМЗ	-	-	-	-	214,899	214,899
Износ	-	(2,393,350)	(5,664,118)	(343,447)	-	(8,400,915)
Выбытие	-	-	(41,861)	-	(53,529)	(95,390)
Стоимость на 31 марта 2017 года	5,191,035	175,472,484	252,063,252	17,607,033	97,945,012	548,278,816
Накопленный износ и обесценение	-	(56,102,422)	(118,205,281)	(9,380,777)	(323,978)	(184,012,458)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 года	5,191,035	119,370,062	133,857,971	8,226,256	97,621,034	364,266,358
Стоимость на 01 января 2018 года	5,188,501	194,036,436	265,162,647	19,573,872	94,093,866	578,055,322
Накопленный износ и обесценение	-	(63,751,686)	(128,847,768)	(10,138,919)	(321,008)	(203,059,381)
Балансовая стоимость на 01 января 2018 года	5,188,501	130,284,750	136,314,879	9,434,953	93,772,858	374,995,941
Поступления	-	5,072	1,228,408	287,744	11,190,038	12,711,262
Перемещения	-	210,081	2,666,504	286,520	(3,163,105)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	-	-	-	-	(361,272)	(361,272)
Износ	-	(2,673,622)	(6,714,017)	(387,454)	-	(9,775,093)
Выбытия	-	(223)	(93)	-	-	(316)
Стоимость на 31 марта 2018 года	5,188,501	194,094,308	267,953,317	20,119,590	101,759,527	589,115,243
Накопленный износ и обесценение	-	(66,268,250)	(134,457,636)	(10,497,827)	(321,008)	(211,544,721)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 года	5,188,501	127,826,058	133,495,681	9,621,763	101,438,519	377,570,522

Поступления за три месяца 2018 года указаны с учетом изменений резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов в размере 8,783 тысячи тенге, из которых 8,783 тысяч тенге были отнесены на увеличение суммы приобретений зданий и сооружений (за три месяца 2017 года: изменений резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов, относимых на увеличение стоимости основных средств не было).

Первоначальная стоимость активов, полностью амортизированных на 31 марта 2018 года, составила 59,732,642 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года: 58,764,727 тысяч тенге).

5 Основные средства (продолжение)

Основные объекты незавершенного строительства включают следующее:

Объект строительства	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Шахта «10 лет независимости РК»	64,325,078	60,395,706
Реконструкция плавильного цеха №6 на Аксуском заводе ферросплавов	11,805,774	11,249,228
Новый цех на Актюбинском заводе ферросплавов	1,848,010	1,706,679
Реконструкция плавильного цеха №4 на Аксуском заводе ферросплавов	1,178,551	1,178,551
Строительство хвостохранилища	1,072,738	1,073,346
Реконструкция компрессорной станции на Аксуском ЗФ	580,305	577,963
Строительство полузамкн.внутр.закмкн.оборота водоснабжения	371,791	90,528
Реконструкция литейного пролета СГП цеха 1 Аксуского ЗФ	347,411	171,861
Реконструкция отделения ОМИТК ФООР ДГОКа	338,747	277,897
Оснащение мест хранения ГСМ	134,115	133,125
Внеплощадочное промышленное водоснабжение на ДГОК	128,275	128,225
Строительство аварийного узла подачи руды на ДГОКе	108,826	109,045
Строительство АБК ЦАТИМ ДГОКа	103,756	88,463
Реконструкция подъемной машины	91,789	81,827
Проектирование и строительство газоочисток	59,803	56,592
Прочие	18,943,550	16,453,822
Итого незавершенное строительство	101,438,519	93,772,858

Амортизационные отчисления

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Себестоимость реализации	21	9,063,089	7,764,697
Общие и административные расходы	24	131,961	87,465
Расходы по реализации	23	123,716	46,355
Прочие		456,327	502,398
Итого амортизационные отчисления		9,775,093	8,400,915

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

6 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2017 г.	6,593,478	4,688	6,598,166
Накопленная амортизация	(2,370,381)	(4,688)	(2,375,069)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	4,223,097	-	4,223,097
Поступления	-	-	-
Выбытие	-	-	-
Амортизационные отчисления	(335,223)	-	(335,223)
Стоимость на 31 марта 2017 г.	6,593,478	-	6,593,478
Накопленная амортизация	(2,705,604)	-	(2,705,604)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 г.	3,887,874	-	3,887,874
Стоимость на 01 января 2018 г.	6,639,042	-	6,639,042
Накопленная амортизация	(3,714,430)	-	(3,714,430)
Балансовая стоимость на 01 января 2018 г.	2,924,612	-	2,924,612
Поступления	53,304	-	53,304
Выбытие	-	-	-
Амортизационные отчисления	(340,736)	-	(340,736)
Стоимость на 31 марта 2018 г.	6,692,346	-	6,692,346
Накопленная амортизация	(4,055,166)	-	(4,055,166)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	2,637,180	-	2,637,180

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

7 Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций Компании в совместные предприятия по состоянию на 31 марта 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
АО «Шубарколь комир»	Казахстан	Добыча и реализация угля	118,683,556	48.36	113,880,887	48.36
Итого инвестиции в совместные предприятия			118,683,556	-	113,880,887	-

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. 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.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	113,880,887	105,183,778
Доля в прибыли после налогообложения	4,802,669	-
Балансовая стоимость на 31 марта	118,683,556	105,183,778

8 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограничением по снятию (контрактная процентная ставка: 0%, 1%-4% годовых, эффективная процентная ставка: 0.04%-4.5% годовых)	1,510,053	2,115,884
Аккредитивы	6,887,201	2,078,460
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	88,927	98,965
Итого финансовые активы	8,486,181	4,293,309
Предоплаты по основным средствам и соответствующим услугам	6,455,636	7,554,042
Минус: резервы под снижение стоимости внеоборотных активов	(863,812)	(873,632)
Итого прочие внеоборотные активы	14,078,005	10,973,719

Предоплаты по основным средствам и связанным услугам, в основном, относятся к приобретению оборудования для заводов ферросплавов в сумме 3,414,742 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 2,924,917 тысяч тенге), к приобретению горнорудного оборудования в сумме 949,162 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 942,162 тысячи тенге), горно-капитальным работам в размере 491,897 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 1,241,432 тысячи тенге), к новому цеху по производству ферросплавов на Актюбинском заводе ферросплавов в размере 108,717 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 1,163,274 тысячи тенге), к реновации цеха №6 Аксуского завода ферросплавов в размере 426,071 тысяча тенге (31 декабря 2017 года: 246,496 тысяч тенге).

Денежные средства с ограничениями по снятию включают в себя 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 1,508,303 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 2,114,001 тысяча тенге), банковский гарантийный депозит в сумме 1,750 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 1,883 тысячи 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 и в долларах США, относятся к договорам, подписанным с Tenova S.p.A за базовый и детальный инжиниринг и поставку оборудования для печи №64 Аксуского завода ферросплавов к договору на поставку графитированных электродов.

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, представляет долгосрочную часть беспроцентных ссуд, выданных работникам Компании на приобретение жилья в сумме 88,342 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 98,378 тысяч тенге), а также прочую задолженность в сумме 585 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 587 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Остаток на 1 января	873,632	763,653
Сторнирование резервов под снижение стоимости	-	(425)
Списание задолженности в течение отчетного периода	(9,820)	-
Остаток на конец периода	863,812	763,228

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Покупные сырье и материалы	52,687,585	50,654,704
Сырье и материалы собственного производства	19,098,792	16,460,455
Незавершенное производство	17,417,377	14,942,975
Готовая продукция	12,193,907	13,843,042
Сырье и материалы в пути	478,851	1,814,788
Готовая продукция в пути	87,572	552,291
Товары для перепродажи	32,831	33,385
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(9,294,063)	(8,701,183)
Итого товарно-материальные запасы	92,702,852	89,600,457

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Остаток на 1 января	8,701,183	6,623,156
Начисление резерва в течение периода	592,977	1,561,719
Запасы, списанные в течение периода	(97)	(88)
Остаток на конец периода	9,294,063	8,184,787

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	51,788,332	41,873,046
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0.01%-5.5%, эффективная процентная ставка: 0.01%-5.5%)	688,862	117,260
Прочая дебиторская задолженность	774,267	686,819
Минус: резервы под снижение стоимости	(194,436)	(175,382)
Итого финансовые активы	53,057,025	42,501,743
НДС к возмещению	18,655,858	16,819,938
Предоплаты	9,454,482	11,675,882
Предоплата по налогам	410,559	406,926
Предоплаты по страхованию	638,653	662,560
Прочие активы	75,611	75,611
Минус: резервы под снижение стоимости	(789,091)	(788,658)
Итого нефинансовые активы	28,446,072	28,852,259
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	81,503,097	71,354,002

Срочные депозиты включают депозиты, выраженные в тенге в сумме 570,752 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 40,880 тысяч тенге), депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 103,700 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 54,587 тысяч тенге), депозиты, выраженные в российских рублях в сумме 14,410 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 21,793 тысяч тенге).

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Остаток на 1 января	964,040	780,012
Резервы под снижение стоимости	10,887	291,277
Сторнирование резервов под снижение стоимости	-	(7,085)
Задолженности, списанные в течение периода	8,600	(100,164)
Остаток на конец периода	983,527	964,040

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	50,771,359	40,607,847
Тенге	1,775,013	1,949,098
Российские рубли	16,227	2,920
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	52,562,599	42,559,865

11 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов выданных	312,341,653	1,002,634,314
Долгосрочная часть займов выданных	51,473,484	60,428,925
Итого займы выданные	363,815,137	1,063,063,239

Займы Компании выражены: 302,213,593 тысячи тенге или 83.07 процента в долларах США, 61,601,544 тысячи тенге или 16.93 процента в тенге (31 декабря 2017 года: 997,638,568 тысяч тенге или 93.85 процентов в долларах США, 65,424,671 тысяча тенге или 6.15 процента в тенге).

Ниже представлена информация о резерве на обесценение займов выданных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Остаток на 01 января	2,212,542	2,213,715
Резерв на ожидаемые кредитные риски на 01.01.2018 г. (влияние перехода на МСФО (IFRS)9)	2,183,516	-
Изменение резерва в течение периода	1,315,147	(2,956)
Остаток на конец периода	5,711,205	2,210,759

11 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
				2018	2017	По состоянию на 31 марта 2018 года		По состоянию на 31 декабря 2017 года	
						Балансовый остаток непогашенной части	Всего выдано в течение периода	Балансовый остаток непогашенной части	Всего выдано в течение периода
ENRC Finance Limited	Февраль 2017 г.	Июль 2017 г.	USD	-	7.01	-	-	-	6,945,575
АО «ЕЭК»	Март 2016 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1.00	1.00	3,846,005	-	3,819,159	-
АО «Шубарколь Комир»	Март-октябрь 2016 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1.00	1.00	42,448,518	1,600,100	40,738,454	-
АО «Алюминий Казахстана»	Январь 2017 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1.00	1.00	3,082,364	-	8,184,270	10,837,100
ТОО «Транском»	Май- дек 2017 г.	Апрель 2024 г.	KZT	1.00	1.00	9,615,665	-	9,945,280	15,000,000

11 Займы выданные (продолжение)

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге			
						По состоянию на 31 марта 2018 года		По состоянию на 31 декабря 2017 года	
				2018	2017	Балансовый остаток непогашенной части	Всего выдано в течение периода	Балансовый остаток непогашенной части	Всего выдано в течение периода
ENRC N.V.	декабрь 2017 г	Июнь 2018 г	USD	-	7.78	-	-	505,198,490	478,968,153
	сентябрь 2017 г	Март 2018 г	KZT	-	9.75	-	-	-	62,252,352
	март 2018 г	сент 2018 г	USD	7.10	-	12,733,776	22,404,700		
ERG B.V.	Февраль-Март 2017 г.	Август-Сентябрь 2020 г.	KZT	0.4/10.9/ - 3.98/9.05	-	-	-	-	14,025,000
	март 2017 г.	Март 2018	USD	-	7.31	249,867,157	-	492,440,078	472,068,244
	Январь 2018 г	июнь август 2018 г..	USD	7.78/ 7.10	-	39,612,659	40,069,681	-	-
Физические лица	2008-2015 гг.	По 2033 г.	KZT	-	1.0 /3.0	2,608,993	-	2,737,508	-
Итого						363,815,137	64,074,481	1,063,063,239	1,060,096,424

Займы учитываются по амортизируемой 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.

12 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0.1-5.5% годовых, эффективная процентная ставка: 0.1-5.5% годовых)	29,839,766	31,121,284
Денежные средства в кассе	194,295	76,926
Денежные средства на банковских счетах в тенге	146,865	124,527
Денежные средства на банковских счетах в евро	56,932	86,006
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	2,202	2,253
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	1,533	288,855
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	30,241,593	31,699,851

Срочные депозиты включают в себя депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 23,883,626 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 16,767,157 тысяч тенге), депозиты, выраженные в тенге, в сумме 5,941,808 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 12,627,068 тысяч тенге), депозиты, выраженные в российских рублях, в сумме 14,332 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 1,727,059 тысяч тенге).

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
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
Итого акционерный капитал	-	11,777,952	-	11,777,952

Общее количество размещенных простых акций составило 7,147,485 акций (31 декабря 2017 года: 7,147,485 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2017 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 (2017 год: 756,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (2017 год: 1,000 тенге за акцию).

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 марта 2018 года выкупленные собственные акции составляли 493 простых акций и 3,428 привилегированных акций Компании (2017 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:

13 Акционерный капитал (продолжение)

- 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 (2017 год: 100 тенге за одну акцию).

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составляла 43,732 тенге (на 31 декабря 2017 года: 130,531 тенге). Балансовая стоимость одной привилегированной акции на отчетную дату составляет 1,005 тенге (на 31 декабря 2017 года: 1,005 тенге). Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

Ниже представлены объявленные и выплаченные дивиденды на 31 марта 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2018 г.			31 декабря 2017г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обяза- тель- ство		Капитал	Обяза- тель- ство
Дивиденды к выплате на 1 января	261,770	2,448,220	37,800	107,210	981,004	113,057
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	643,229,280	67,731,478	75,257	285,879,680	30,028,481	75,257
Дивиденды выплаченные	(642,881,520)	(64,660,053)	-	(285,725,120)	(28,561,265)	(150,514)
Дивиденды к выплате на отчетную дату	609,530	5,519,645	113,057	261,770	2,448,220	37,800

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге.

14 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов		28,844,219	36,595,909
Долгосрочная часть займов		620,417,296	678,906,883
Итого займы полученные		649,261,515	715,502,792

Сроки погашения обязательств по займам Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее года		28,008,025	32,096,011
От 2 до 5 лет		157,005,223	95,450,049
Свыше 5 лет		458,704,767	579,439,002
Итого		643,718,015	706,985,062

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 1 квартале 2018 года Компания погасила согласно графику часть основного долга в размере 10,000 тысяч долларов США (3,203,400 тысяч тенге), а также проценты в общей сумме 9,824 тысячи долларов США (3,147,140 тысяч тенге).

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).

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 марта 2018 года была оценена в размере 653 тысячи долларов США или 207,775 тысяч тенге (31.12.2017 года: 7,5 миллиона долларов США или 2,507,914 тысяч тенге).

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 декабрь 2022 года с возможностью продления до ноября 2025 года при соблюдении определенных условий.

14 Займы полученные (продолжение)

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.

В течение 1 квартала 2018 года произведено погашение части основного долга в размере 1,764 тысяч долларов США (568,044 тыс.тенге) и процентов в сумме 18,839 тысяч долларов США (6,065,852 тысячи тенге) по договору займа от 26 января 2016 года, а также произведено погашение части долга в размере 2,176 тысяч долларов США (718,514 тысячи тенге) и процентов в сумме 541 тысяч долларов США (173,378 тысяч тенге) по переуступленному займу.

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 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 была снижена с 8.00 процентов годовых до 6.5 процентов годовых.

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

В течение 1 квартала 2018 года Компания выплатила ДБ АО «Сбербанк России» по полученным займам часть долга в общей сумме 598 тысяч долларов США (197,294 тысячи тенге) и проценты в общей сумме 983 тысячи долларов США (324,534 тысячи тенге).

14 Займы полученные (продолжение)**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.

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.

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.

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

В течение 1 квартала 2018 года произведена выплата процентов в сумме 13,463 тысячи долларов США (4,316,336 тысяч тенге)

Сверка долга

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Заемные средства	Дивиденды	Итого
Обязательства на 31 декабря 2017 г.	715,502,792	2,709,990	718,212,782
Влияние перехода на МСФО (IFRS)9	(14,235,054)	-	(14,235,054)
Обязательства на 01 января 2018 г.	701,267,738	2,709,990	703,977,728
Движение денежных средств	(18,939,883)	(707,541,573)	(726,481,456)
в том числе			
основной долг	(4,912,934)	-	(4,912,934)
вознаграждение с учетом налога	(14,026,949)	-	(14,026,949)
Изменение справедливой стоимости	(2,974,229)	-	(2,974,229)
Курсовые разницы	(29,487,764)	-	(29,487,764)
Процентные расходы по займам полученным	13,501,399	-	13,501,399
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(14,105,746)	710,960,758	696,855,012
Обязательства на 31 марта 2018 г.	649,261,515	6,129,175	655,390,690

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности, прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	47,823,317	37,611,673
Прочая задолженность	208,060	132,991
Итого финансовые обязательства	48,031,377	37,744,664
Задолженность перед работниками	6,104,623	5,902,217
Авансы полученные	4,407,181	4,466,372
Перечисления в пенсионные фонды	601,369	1,101,014
Прочая кредиторская задолженность	1,683,491	2,940,637
Итого нефинансовые обязательства	12,796,664	14,410,240
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	60,828,041	52,154,904
Авансы полученные	4,133,641	5,184,532
Итого прочие долгосрочные обязательства	4,133,641	5,184,532

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 20,153,119 тысяч тенге выражена в иностранной валюте (31 декабря 2017 года: 16,840,500 тысяч тенге): 56.07 процентов в евро (31 декабря 2017 года: 62.18 процентов); 33.07 процента в долларах США (31 декабря 2017 года: 19.63 процента); 10.86 процентов в российских рублях (31 декабря 2017 года: 18.19 процентов).

Долгосрочная часть авансов полученных представлена авансом, полученным от ОАО «Челябинский электрометаллургический комбинат» (ОАО «ЧЭМК»). Текущая часть авансов, полученных от ОАО «ЧЭМК», в сумме 4,177,125 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 4,177,125 тысяч тенге) отражена в составе краткосрочной кредиторской задолженности по строке «Авансы полученные». 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.

16 Финансовые гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочные финансовые гарантии	4,451,106	4,451,106
Долгосрочные финансовые гарантии	26,237,540	27,334,692
Итого финансовые гарантии	30,688,646	31,785,798

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

16 Финансовые гарантии (продолжение)

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 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Год выпуска гарантии	Период		
Компании под общим контролем	1,247,856,104	1,302,818,067	2010-2016 гг.	2018-2025 гг.	1-1.5	1-1.50
Совместные предприятия	79,577,500	83,082,500	2016 г.	2025 г.	1.00	1.00
Итого	1,327,433,604	1,385,900,567				

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.

17 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	31 марта 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого
Краткосрочная часть	2,879	1,075,337	-	1,078,216	2,879	1,073,814	-	1,076,693
Долгосрочная часть	1,128,443	2,932,149	4,140,365	8,200,957	1,105,251	2,868,775	4,066,699	8,040,725
Итого	1,131,322	4,007,486	4,140,365	9,279,173	1,108,130	3,942,589	4,066,699	9,117,418

* 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	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	7.44-9.99	7.44-9.99
Коэффициент инфляции	7.40-5.40	7.40 - 5.40

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям.

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов (продолжение)

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.

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации активов:

В тысячах казахстанских тенге	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация прочих активов	Итого
	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушенных земель	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушенных земель		
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	476,514	309,287	52,040	2,851,923	2,945,588	6,635,352
Использованные в течение отчетного периода	-	-	-	-	-	-
Изменение оценок	-	-	-	-	-	-
Отмена дисконта текущей стоимости	15,017	8,151	-	85,268	85,976	194,412
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 г.	491,531	317,438	52,040	2,937,191	3,031,564	6,829,764
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	715,347	392,783	52,040	3,890,549	4,066,699	9,117,418
Использованные в течение отчетного периода	-	-	-	(12,000)	-	(12,000)
Изменение оценок	-	-	-	(8,782)	-	(8,782)
Отмена дисконта текущей стоимости	15,535	7,657	-	85,679	73,666	182,537
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	730,882	400,440	52,040	3,955,446	4,140,365	9,279,173

18 Вознаграждения работникам

Суммы, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	110,462	2,448,224	2,558,686	142,602	2,372,848	2,515,450
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	216,162	3,074,288	3,290,450	296,286	2,987,214	3,283,500
Итого вознаграждения работникам	326,624	5,522,512	5,849,136	438,888	5,360,062	5,798,950

18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2017 года	2,970,038	3,496,375	6,466,413
Расходы по отмене дисконта	74,696	87,934	162,630
Произведенные выплаты	(31,192)	(76,294)	(107,486)
Стоимость текущих услуг	42,159	25,096	67,255
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 марта 2017 года	3,055,701	3,533,111	6,588,812
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2017 года	2,515,450	3,283,500	5,798,950
Расходы по отмене дисконта	56,346	73,550	129,896
Произведенные выплаты	(52,269)	(88,078)	(140,347)
Стоимость текущих услуг	39,159	21,478	60,637
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 марта 2018 года	2,558,686	3,290,450	5,849,136

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 месяца 2018 г	3 месяца 2017 г.
Себестоимость реализации	21	52,139	57,196
Общие и административные расходы	24	7,192	8,435
Расходы по реализации		239	271
Прочие расходы		-	-
Итого отражено в убытке за период		59,570	65,902
Признано в прочем совокупном убытке/(доходе)		-	-
Итого актуарные убытки/(прибыли) и стоимость текущих услуг		59,570	65,902

18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы (Примечание 27).

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентном выражении</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования на отчетную дату	8.96	8.96
Темп роста заработной платы на отчетную дату	8.00	8.00
Средняя текучесть персонала на отчетную дату	6.74	6.74

19 Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Налоги и специальные платежи недропользователей	4,052,055	4,596,454
Подоходный налог у источника выплаты	2,677,807	2,644,753
Индивидуальный подоходный налог	319,554	626,491
НДС	301,807	510,968
Социальный налог	260,049	538,328
Экологические платежи	241,587	206,117
Прочие	4,267	1,944
Итого прочие налоги к уплате	7,857,126	9,125,055

20 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Ферросплавы	184,043,821	170,375,093
Хромовая руда	2,877,420	2,731,759
Тепло-электроэнергия	478,499	455,339
Кирпич	457,731	396,768
Щебень	31,960	15,872
Марганцевые руды	8,322	-
Прочая продукция	548,278	430,491
Прочие оказанные услуги	44,571	64,041
Итого доходы	188,490,602	174,469,363

Информация о географических регионах

Доходы Компании от внешних покупателей в разрезе географических регионов представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Европа	176,531,757	161,157,726
Евразия*	10,360,045	11,864,492
Казахстан	695,724	629,468
Итого доходы	187,587,526	173,651,686

* Евразия включает Российскую Федерацию и другие страны бывшего Советского Союза, кроме Республики Казахстан

Информация об основных покупателях

Более 10% доходов Компании генерируется основным покупателем, представленным по статье «ферросплавы».

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
	Прим.		
Материалы		37,544,756	32,081,658
Расходы по электричеству		15,760,871	16,422,133
Заработная плата и связанные с ней расходы		10,512,916	9,425,949
Износ	5,6	9,064,866	7,764,697
Налог на добычу полезных ископаемых		4,051,847	4,189,485
Стоимость газа		1,236,716	1,128,229
Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и сырья и материалов собственного		1,037,664	(2,038,781)
Затраты по страхованию		939,921	931,091
Расходы по ремонту и техническому ремонту		758,716	515,550
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	9	592,977	1,561,719
Социальный налог		391,260	400,675
Вознаграждения работникам	18	52,139	57,196
Прочие		3,383,221	2,229,805
Итого себестоимость реализации		85,327,870	74,669,406

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Доход по страховому возмещению		648,448	276,831
Реализация товарно-материальных запасов		409,048	396,036
Излишки товарно-материальных запасов по результатам инвентаризаций		78,716	3,170
Возмещение убытков		72,075	8,551
Возмещение тепловых потерь		50,234	47,974
Доход от начисленных штрафов и пени		18,218	14,173
Доход от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности		4,073	209
Прибыль за вычетом убытка от выбытия основных средств		1,808	-
Доход от аренды		-	2,057
Прочие		53,335	26,745
Итого прочие операционные доходы		1,335,955	775,746

23 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Услуги по экспортной транспортировке		412,620	432,898
Материалы		409,973	366,468
Заработная плата и связанные расходы		239,280	192,952
Расходы по транспортировке теплоэнергии		148,504	143,605
Износ	5	123,716	46,355
Таможенные сборы		13,333	8,108
Затраты по страхованию		9,393	8,092
Прочие		159,061	107,339
Итого расходы по реализации		1,515,880	1,305,817

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги		4,777,003	3,804,040
Спонсорская и прочая финансовая помощь		4,701,534	3,371,737
Заработная плата и связанные расходы		2,020,335	1,849,840
Агентское вознаграждение		4,429,715	876,527
Износ основных средств и нематериальных активов	5,6	470,920	422,688
Прочие налоги, кроме подоходного налога		202,168	424,398
Социальный налог		94,900	98,984
Расходы на рекламу		87,054	87,058
Банковские сборы		86,447	49,958
Командировочные и представительские расходы		83,250	50,245
Расходы на аренду		74,792	61,045
Услуги по охране		54,511	51,623
Расходы на связь		44,230	17,877
Пени и штрафы		26,925	2,163
Расходы на страхование		22,278	15,994
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию		19,068	18,728
Членские взносы		14,640	8,301
Резервы под снижение дебиторской задолженности и внеоборотных активов		10,833	64,210
Вознаграждения работникам	18	7,192	8,435
Расходы по транспортировке		2,511	2,568
Прочие		495,339	536,445
Итого общие и административные расходы		17,725,645	11,822,864

В 1 квартале 2018 года не было оказания благотворительной помощи корпоративному фонду «ENRC Комек» (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года была оказана благотворительная помощь в сумме: 2,540,805 тысяч тенге) (Примечание 4).

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Чистый убыток по курсовой разнице ¹	1,778,495	3,030,576
Расходы на оценку и разведку, не подлежащие капитализации	230,192	8,393
Расходы по списанию ТМЗ	139,229	4,003
Возмещаемые потери по теплоснабжению	98,042	89,378
Расходы по остановке производства и аварийным ремонтам	81,091	61,468
Расходы по страхованию	69,449	1,400
Амортизация основных средств в запасе, резерве и на консервации	68,065	47,839
Индексация кредиторской задолженности	67,854	33,754
Расходы на исследования	47,000	268,656
Расходы по начисленным штрафам и пени за нарушение условий договора	37,527	23,490
Расходы по операционной аренде	9,406	-
Убыток от выбытия основных средств	-	16,413
Прочие операционные расходы	240,555	74,279
Итого прочие операционные расходы	2,866,905	3,659,649

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы убытка и прибыли от курсовой разницы на валовой основе за период, закончившийся 31 марта 2018 года, составили 2,975,836 тысяч тенге и 1,197,341 тысяча тенге, соответственно (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 5,428,491 тысяча тенге и 2,397,915 тысяч тенге, соответственно).

26 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.
Доход от реструктуризации займов полученных		13,262,795	-
Процентные доходы по займам выданным		10,686,197	21,593,470
Отмена дисконта приведенной стоимости		2,329,281	3,460,936
Амортизация финансовых гарантий	16	1,097,152	1,116,280
Процентные доходы по банковским депозитам		257,873	357,646
Процентные доходы по займам персоналу		93,731	10,180
Восстановление убытка от обесценения займов выданных		-	2,985
Итого финансовые доходы		27,727,029	26,541,497

27 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.</i>	<i>за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 г.</i>
Процентные расходы по займам полученным		13,501,399	12,624,485
Чистый убыток от курсовой разницы по депозитам на срок более 3-х месяцев и займам выданным/полученным ¹		5,870,180	5,970,011
Обесценение займов выданных		1,315,147	29
Убытки от первоначального признания финансовых инструментов		482,336	4,020,965
Убытки по займам, выданным по нерыночным ставкам		203,521	-
Обязательства по ликвидации и восстановлению активов: отмена дисконта приведенной стоимости	17	182,537	194,412
Вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	18	129,896	162,630
Дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме: отмена дисконта приведенной стоимости	13	75,257	-
Расходы по амортизации финансовых инструментов		(1,172,653)	-
Расходы от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары	14	(2,974,229)	10,642
Прочие		290,952	366,521
Итого финансовые расходы		17,904,343	23,349,695

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы убытка и прибыли от курсовой разницы на валовой основе за период, закончившийся 31 марта 2018 года, составили 36,440,736 тысяч тенге и 30,570,556 тысяч тенге, соответственно (за три месяца, закончившиеся 31 марта 2017 года: 53,518,899 тысяч тенге и 47,548,888 тысяч тенге, соответственно).

28 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу за промежуточный период отражаются на основании анализа руководством наилучшей оценки эффективной годовой ставки подоходного налога, ожидаемой за полный финансовый год. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2018 года, составляет 17.06 процента (за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 20.06 процентов).

29 Условные и договорные обязательства и операционные риски

За исключением нижеизложенного, на 31 марта 2018 года не было условных и договорных обязательств и операционных рисков, кроме тех, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Договорные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 марта 2018 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 23,051,292 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 23,875,134 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.

30 Управление финансовыми рисками

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.

Деятельность Компании сопряжена с финансовыми рисками, включая рыночный риск (валютный риск, риск влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость и денежные потоки), риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение возможного негативного влияния на финансовые результаты Компании.

Сокращенная консолидированная финансовая промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия отношении управления финансовыми рисками, требуемые при подготовке годовой финансовой отчетности и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Задачи, политики и процессы управления финансовыми рисками, методы определения рисков, использовавшиеся Компанией в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, соответствуют задачам, политикам и процессам, использовавшимся Компанией в 2017 году.

31 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) к 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. Их справедливая стоимость 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.

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 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Прочие внеоборотные активы	8	Уровень 3	8,486,181	Уровень 3	4,293,309
Займы выданные	11	Уровень 3	358,068,390	Уровень 3	1,054,925,644
Финансовые обязательства					
Займы полученные	14	Уровень 3	811,782,377	Уровень 3	727,137,205
Финансовые гарантии	16	Уровень 3	30,688,646	Уровень 3	31,785,798
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	568,421	Уровень 3	568,421

В течение отчетного периода 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.

31 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**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.

Финансовые гарантии

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами (Примечание 16) и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств Компании. Основные допущения представлены ниже:

<i>В процентном выражении</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рыночная комиссия	1.00-1.50	1.00-1.50
Ставка дисконта	9.57	9.46

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.

32 События после отчетной даты**Изменение в составе акционеров, владеющих 10% и более от общего количества размещенных акций**

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

Займы выданные

ERG B. V. В апреле 2018 года Компания предоставила ERG B.V. заем на сумму 40,294 тысячи долларов США (13,221,222 тысячи тенге) с процентной ставкой 7.29 процентов годовых сроком на 17 календарных дней.

ENRC N.V. В апреле 2018 года ENRC N.V. погасила оставшуюся часть займа на сумму 40,000 тысяч долларов США (13,124,800 тысяч тенге) и выплатила проценты в сумме 294 тысячи долларов США (96,422 тысячи тенге).