

SHUBARKOL KOMIR



АО «Шубарколь комир»

Сокращённая промежуточная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS 34) и Отчёт независимого аудитора

За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года

Содержание

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОКРАЩЁННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЁННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1	Компания и ее основная деятельность	5
2	Основа подготовки сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	10
4	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	10
5	Сегментная отчетность	12
6	Основные средства	14
7	Нематериальные активы.....	15
8	Прочие внеоборотные активы	16
9	Товарно-материальные запасы.....	16
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	16
11	Займы выданные	17
12	Денежные средства и денежные эквиваленты.....	19
13	Акционерный капитал.....	19
14	Займы полученные	21
15	Финансовые гарантии.....	23
16	Финансовая аренда	24
17	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	25
18	Обязательства по вознаграждениям работникам	26
19	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	27
20	Доходы.....	27
21	Себестоимость реализации.....	28
22	Прочие операционные доходы	28
23	Общие и административные расходы	28
24	Прочие операционные расходы	29
25	Финансовые доходы	29
26	Финансовые расходы	29
27	Подоходный налог	30
28	Условные и договорные обязательства и операционные риски	30
29	Управление финансовыми рисками	32
30	События после отчетной даты	37



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МОФО № 000001, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец
13 августа 2018 г.

Акционерам и Совету директоров
АО «Шубарколь комир»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Шубарколь комир» 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  Ольга Иосифовна
(квалификационное свидетельство №307, выдано 23 декабря 1996 г.)

Республика Казахстан
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302



О.И. Шмидт



АО «Шубарколь комир»

Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	109,594,981	98,603,326
Нематериальные активы	7	2,458,910	2,581,056
Инвестиции в долевые инструменты		439,756	439,756
Займы выданные	11	5,816,409	5,979,125
Прочие внеоборотные активы	8	4,677,976	8,050,104
Итого внеоборотные активы		122,988,032	115,653,367
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	4,804,261	4,481,815
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	10	14521,052	13,348,062
Займы выданные	11	101,428,130	93,907,411
Предоплаты по текущему подоходному налогу		85,050	1,053,393
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	10,854,053	9,942,511
Итого оборотные активы		131,692,546	122,733,192
ИТОГО АКТИВЫ		254,680,578	238,386,559
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		731,318	772,604
Нераспределенная прибыль		45,958,641	30,084,541
ИТОГО КАПИТАЛ		56,418,815	40,586,001
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	113,374,577	133,411,500
Финансовые гарантии	15	5,334,765	5,615,678
Финансовая аренда	16	19,767,847	10,996,623
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	19	259,614	338,811
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	17	699,033	681,986
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	695,697	695,697
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	56,956
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	11,763,804	10,679,375
Итого долгосрочные обязательства		151,952,293	162,476,626
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	15,121,982	3,599,080
Финансовые гарантии	15	1,166,655	1,177,466
Финансовая аренда	16	1,679,685	1,195,652
Текущий подоходный налог к уплате		6,653,983	5,205,647
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	21,568,880	24,016,603
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	34,660	45,455
Дивиденды к выплате	13	83,625	84,029
Итого краткосрочные обязательства		46,309,470	35,323,932
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		198,261,763	197,800,558
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		254,680,578	238,386,559

Подписано 13 августа 2018 года к утверждению годовым собранием акционеров:



Андрей Сафонов
Президент

Вадим Лысенко,
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 37 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.



АО «Шубарколь комир»
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г.
Доходы	20	29,548,720	20,812,966
Себестоимость реализации	21	(12,605,562)	(9,491,222)
Валовая прибыль		16,943,158	11,321,744
Прочие операционные доходы	22	353,458	1,345,952
Расходы по реализации		(33,569)	(35,626)
Общие и административные расходы	23	(3,188,397)	(2,862,786)
Прочие операционные расходы	24	(289,582)	(990,906)
Операционная прибыль		13,785,068	8,778,378
Финансовые доходы	25	4,815,080	4,472,652
Финансовые расходы	26	(4,775,860)	(5,421,734)
Прибыль до налогообложения		13,824,288	7,829,296
Расходы по подоходному налогу	27	(2,726,354)	(3,032,708)
Прибыль за отчетный период		11,097,934	4,796,588
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Влияние пересчёта в валюту отчётности		(41,286)	(92,375)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		(41,286)	(92,375)
Итого совокупный доход за отчетный период		11,056,648	4,704,213
Базовая прибыль на акцию за период		3.05	1.29



АО «Шубарколь комир»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года	9,540,291	188,565	916,181	7,551,553	18,196,590
Прибыль за отчетный период	-	-	-	4,796,588	4,796,588
Прочий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(92,375)	-	(92,375)
Итого совокупный доход/(убыток) отчетный период	-	-	(92,375)	4,796,588	4,704,213
Остаток на 31 марта 2017 года	9,540,291	188,565	823,806	12,348,141	22,900,803
Остаток на 1 января 2018 года	9,540,291	188,565	772,604	30,084,541	40,586,001
Изменения в учётной политике*	-	-	-	4,776,166	4,776,166
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	9,540,291	188,565	772,604	34,860,707	45,362,167
Прибыль за отчетный период	-	-	-	11,097,934	11,097,934
Прочий совокупный убыток за отчетный период	-	-	(41,286)	-	(41,286)
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период	-	-	(41,286)	11,097,934	11,056,648
Остаток на 31 марта 2018 года	9,540,291	188,565	731,318	45,958,641	56,418,815

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



В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		13,824,288	7,829,296
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств	6,7	2,915,850	2,170,025
Резервы на обесценение сырья и материалов	9	27,120	(23,239)
Резервы на обесценение дебиторской и прочей задолженности		-	(4,926)
Вознаграждения работникам	18	-	15,159
Чистый доход от выбытия основных средств	24	9,247	12,431
Курсовая разница от операционной деятельности	22	(10,124)	(109,971)
Финансовые доходы	25	(4,815,080)	(4,472,652)
Финансовые расходы	26	4,775,860	5,421,734
Прочие		(174,903)	(45,080)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Уменьшение товарно-материальных запасов	9	(295,694)	359,239
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих оборотных активов	10	(1,153,481)	1,122,408
(Уменьшение)/увеличение в кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	19	(3,008,731)	14,512,668
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные	18	(10,795)	(15,173)
Подоходный налог уплаченный		(339,863)	(1,063,907)
Проценты полученные		98,166	57,951
Проценты уплаченные		(1,227,405)	(1,114,337)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		10,614,455	24,651,626
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(333,830)	(856,876)
Дивиденды полученные от совместного предприятия			146,603
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию	8	130,275	146,603
Займы выданные		(9,948,766)	(2,515,266)
Погашение займов выданных		1,200	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10,151,121)	(3,225,539)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Займы полученные		1,600,100	1,100,166
Погашение займов полученных		(551,396)	(18 212 791)
Дивиденды уплаченные	13	(404)	(781)
Финансовая аренда		(600,092)	-
Чистые денежные средства, полученные/использованные от финансовой деятельности		448,208	(17,113,406)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			
		-	-
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		911,542	4,312,681
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	12	9,942,511	5,624,759
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года		10,854,053	9,937,440



АО «Шубарколь комир»

Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года

1 Компания и ее основная деятельность

Компания была образована 1 июля 2002 года в качестве Открытого акционерного общества согласно законодательству Республики Казахстан в результате слияния ОАО «Шубаркольский Разрез» и ОАО «Шубаркольское Погрузочно-Транспортное Управление». В связи с изменением в законодательстве, введенном в 2003 году, Компания была перерегистрирована в акционерное общество 21 сентября 2004 года.

Акционеры. На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года акционерами (держателями простых и привилегированных акций) Компании являлись:

Доля владения в (%)	2018 г.	2017 г.
АО «Евразийская энергетическая корпорация»	48.36	48.36
АО «ТНК «Казхром»	48.36	48.36
Прочие акционеры	3.28	3.28
Итого	100.0	100.0

Материнской компанией АО «Шубарколь комир» через доли владения в АО «Евразийская энергетическая корпорация» и АО «ТНК «Казхром» является ENRC N.V. Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG» или «Группа»), международная группа компаний по добыче и переработке минеральных ресурсов с интегрированными, добывающими, перерабатывающими, энергетическими и логистическими предприятиями, с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 годов 2,638,103 простых акций Компании находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

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

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

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



АО «Шубарколь комир»

Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года

1 Компания и ее основная деятельность (продолжение)

Дочерние предприятия. На 31 марта 2018 и 2017 годов у Компании были следующие дочерние предприятия:

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

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

Место осуществления деятельности Компании – угольное месторождение, расположенное в поселке городского типа Шубарколь в Нуринском районе Карагандинской области.

2 Основа подготовки сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Настоящая сокращённая консолидированная промежуточная финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» 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.

Сокращённая 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 сокращённая 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.



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

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 млн долларов США по договору поставки продукции с Gerald Metals.

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

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

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

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

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

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

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.



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

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 данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Компания будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Учетная политика

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

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.

Сегментная отчетность. Руководством, принимающим операционные решения, является Группа, в функцию которой входит принятие стратегических и ключевых вопросов деятельности сегментов, утверждение долгосрочных бюджетов, распределение ресурсов, а также оценка результатов деятельности сегментов.

Компания определила операционные сегменты на основе отчетов, рассматриваемых и используемых Группой для принятия стратегических решений.

Компания организована на основе двух операционных сегментов:

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

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:



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

- 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.

В таблице ниже представлены эффекты перехода на МСФО (IFRS) 9 на отдельные статьи сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние на нераспреде ленную прибыль Модификация займа	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9			
Займы полученные	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(137,010,580)	5,970,207	(131,040,373)
Обязательство по отсроченному подходному налогу			(10,679,375)	(1,194,041)	(11,873,416)
Итого			(147,689,955)	4,776,166	(142,913,789)

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

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

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

На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, 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.

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



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

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

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). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной 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 промежуточной консолидированной 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 настоящей сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

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

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК Казхром» и АО «Евразийская энергетическая корпорация».

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

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

Совместные предприятия: Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd.

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

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



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	2,728,074	-
Инвестиции в долевыми инструментами	-	-	439,756	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	1,895,523	2,053,210	173,081	2,982,324
Авансы выданные	-	22,175	20,033	235,244
Займы выданные	-	106,734,966	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8,837,986	-
Дивиденды к выплате	-	-	9,834	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,251,718	4,870,880	71,046	497,955
Авансы полученные	59,948	2,367,883	3,274	7,373
Займы полученные	-	53,091,567	-	-
Финансовые гарантии	3,373,725	3,127,695	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	2,840,072	-
Инвестиции в долевыми инструментами	-	-	439,756	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	197,672	1,449,015	166,607	5,145,559
Авансы выданные	-	-	19,190	401,295
Займы выданные	1,200	99,403,550	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8,143,303	-
Дивиденды к выплате	-	-	9,834	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,557,989	3,914,366	42,018	136,365
Авансы полученные	259,940	3,007,663	4,696	-
Займы полученные	-	50,683,734	-	-
Финансовые гарантии	3,489,266	3,303,878	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Доходы	4,406,069	5,920,518	2,626	1,648	-
Себестоимость реализации	(167)	(107,190)	(182,515)	(2,359,215)	-
Прочие операционные доходы	24,873	151,344	2,278	-	-
Прочие операционные расходы	-	(20,931)	(3)	(27,006)	-
Общие и административные расходы	(4,733)	(1,746,486)	(26,745)	(13,950)	(27,251)
Финансовые доходы	115,545	2,026,779	98,494	-	-
Финансовые расходы	-	(1,613,825)	-	-	-



4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем акционеров-учредителей	Государственные предприятия	Основное руководство
Доходы	13,359,251	3,883,501	3,955	4,509	-
Себестоимость реализации	(236)	(13,284)	(108,026)	(1,829,396)	-
Прочие операционные доходы	17,919	129,548	5,810	-	-
Прочие операционные расходы	-	(26,262)	(4)	(20,381)	-
Общие и административные расходы	(4,781)	(1,407,414)	(27,567)	(22,255)	(41,294)
Финансовые доходы	105,210	4,241,805	112,308	-	-
Финансовые расходы	-	(2,739,283)	-	(12,606)	-

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

Государственные предприятия: Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие операции обычно осуществляются на коммерческой основе. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в Примечаниях 19, 22 и 24, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

5 Сегментная отчетность

Период, завершившийся 31 марта 2018 года <i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Доходы	19,122,463	10,917,402	(2,211)	30,037,654
Доходы внутри сегментов Компании	-	(488,934)	-	(488,934)
Доходы сегмента	19,122,463	10,428,468	(2,211)	29,548,720
Операционная прибыль/ (убыток) сегмента				13,785,068
Финансовые доходы				4,815,080
Финансовые расходы				(4,775,860)
Прибыль до налогообложения				13,824,288
Расходы по подоходному налогу				(2,726,354)
Прибыль за год				11,097,934

Период, завершившийся 31 марта 2017 года <i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Доходы	13,973,663	7,519,040	(1,234)	21,491,469
Доходы внутри сегментов Компании	-	(678,503)	-	(678,503)
Доходы сегмента	13,973,663	6,840,537	(1,234)	20,812,966
Операционная прибыль/ (убыток) сегмента				8,778,378
Финансовые доходы				4,472,652
Финансовые расходы				(5,421,734)
Прибыль до налогообложения				7,829,296
Расходы по подоходному налогу				(3,032,708)
Прибыль за год				4,796,588



5 Сегментная отчетность (продолжение)

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, закончившихся 31 марта 2018 г.		За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.	
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	5,793,599	-	3,185,822	-
Евразия*	5,065,802	-	4,212,326	-
Казахстан	8,260,851	10,428,468	6,574,282	6,840,537
Итого доходы	19,120,252	10,428,468	13,972,429	6,840,537

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

Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% доходов (3 месяца 2017 года: три основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% доходов (3 месяца 2017 года: четыре основных покупателя).



6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 г.	11,245,717	16,782,209	100,370,774	1,842,167	813,178	1,580,882	132,634,927
Накопленный износ	(5,932,617)	(9,584,479)	(31,966,839)	(269,635)	(329,193)	-	(48,082,763)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	5,313,100	7,197,730	68,403,935	1,572,532	483,985	1,580,882	84,552,164
Поступления	-	54,494	860,284	-	-	498,724	1,413,502
Перемещения	-	29,531	85,502	-	-	(115,033)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	(364)	(1,107)	-	-	-	(1,471)
Износ	(166,001)	(458,398)	(1,534,222)	(9,587)	-	-	(2,168,208)
Выбытия	(115,974)	(36,508)	(123,083)	-	-	-	(275,565)
Износ при выбытии	40	151,922	111,172	-	-	-	263,134
Стоимость на 31 марта 2017 г.	11,245,677	16,933,949	101,193,910	1,842,167	813,178	1,964,573	133,993,454
Накопленный износ	(6,214,512)	(9,995,542)	(33,391,429)	(279,222)	(329,193)	-	(50,209,898)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 года	5,031,165	6,938,407	67,802,481	1,562,945	483,985	1,964,573	83,783,556
Стоимость на 1 января 2018 года	12,123,773	19,155,908	123,873,690	1,842,167	169,365	3,010,831	160,175,734
Накопленный износ	(6,584,782)	(11,505,794)	(43,100,634)	(308,805)	(72,393)	-	(61,572,408)
Балансовая стоимость 1 января 2018 года	5,538,991	7,650,114	80,773,056	1,533,362	96,972	3,010,831	98,603,326
Поступления	-	70,019	13,547,504	-	-	175,000	13,792,523
Перемещения	10,718	75,077	1,319,628	-	-	(1,405,423)	-
Влияние пересчёта в валюту отчётности	-	(12)	(35)	-	-	-	(47)
Износ	(182,601)	(493,575)	(2,101,724)	(10,753)	(2,921)	-	(2,791,574)
Выбытия	(105,753)	(9,003)	(494,161)	-	-	-	(608,917)
Износ при выбытии	-	108,934	490,736	-	-	-	599,670
Стоимость на 31 марта 2018 г.	12,134,491	19,406,590	138,246,626	1,842,167	169,365	1,780,408	173,579,647
Накопленный износ	(6,873,136)	(12,005,036)	(44,711,622)	(319,558)	(75,314)	-	(63,984,666)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 года	5,261,355	7,401,554	93,535,004	1,522,609	94,051	1,780,408	109,594,981

На 31 марта 2018 года валовая балансовая стоимость полностью с амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 9,739,608 тысяч тенге (2017 год: 9,035,613 тысяч тенге).

По состоянию на 31 марта 2018 года в состав транспортных средств входят активы, принятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 25,908,411 тысяч тенге (2017 год: 14,445,382 тысяч тенге).



6 Основные средства (продолжение)

Начисленный износ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
		2018 г.	2017 г.
Себестоимость	21	2,610,190	2,133,508
Общие и административные расходы	23	181,384	34,700
Итого начисленный износ		2,791,574	2,168,208

7 Нематериальные активы

В тысячах казахстанских тенге	Компьютерное программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	42,796	396,701	439,497
Поступления	13,575	143,397	156,972
Перемещения	(311)	20,679	20,368
Амортизационные отчисления	(1,817)	-	(1,817)
Стоимость на 31 марта 2017 года	79,515	637,234	716,749
Накопленный износ	(25,272)	(5,892)	(31,164)
Обесценение	-	(70,565)	(70,565)
Балансовая стоимость на 31 марта 2017 года	54,243	560,777	615,020
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	74,898	2,506,158	2,581,056
Поступления	1,762	-	1,762
Перемещения	-	368	368
Переклассификация	2,222,697	(2,222,697)	-
Амортизационные отчисления	(114,416)	(9,860)	(124,276)
Стоимость на 31 марта 2018 года	2,323,934	371,507	2,695,441
Накопленный износ	(138,993)	(26,973)	(165,966)
Обесценение	-	(70,565)	(70,565)
Балансовая стоимость на 31 марта 2018 года	2,184,941	273,969	2,458,910

Амортизационные отчисления признаются в составе общих и административных расходов.



АО «Шубарколь комир»**Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года****8 Прочие внеоборотные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	2,728,074	2,858,349
Итого финансовые внеоборотные активы	2,728,074	2,858,349
Предоплаты за основные средства	1,943,789	5,191,755
Расходы будущих периодов	6,113	-
Итого прочие внеоборотные активы	4,677,976	8,050,104

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Запасные части	2,294,692	2,127,416
Сырье и расходные материалы	1,698,750	880,054
Материалы для перепродажи	1,352,583	1,370,473
Готовая продукция	657,121	824,576
Незавершенное производство	176,700	22,686
Топливо	28,920	353,557
Прочие материалы	9,117	289,555
Резервы на обесценение сырья и материалов	(1,413,622)	(1,386,502)
Итого товарно-материальные запасы	4,804,261	4,481,815

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало периода	(1,386,502)	(1,463,548)
Начисление резерва в течение периода	(27,120)	23,239
Остаток на конец периода	(1,413,622)	(1,440,309)

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	8,167,525	6,106,387
Прочая дебиторская задолженность	4,132,114	5,295,129
Неснижаемый остаток по депозитам	93,008	83,623
Резерв под обесценение	(209,800)	(210,989)
Итого финансовая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	12,182,847	11,274,150
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	1,741,450	1,271,406
Предоплаты по прочим налогам	137,441	265,371
Прочая дебиторская задолженность	459,314	537,135
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	14,521,052	13,348,062



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

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе дебиторской задолженности по основной деятельности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	7,267,124	6,789,217
Доллар США	2,219,862	2,302,023
Российский рубль	2,695,357	2,182,295
Китайский юань	504	615
Итого финансовая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	12,182,847	11,274,150

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение задолженности покупателей и заказчиков:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(210,989)	(272,177)
Уменьшение ранее созданного резерва	-	4,926
Списание безнадежной задолженности в течение периода	1,189	445
Резерв под обесценение на 31 декабря	(209,800)	(266,806)

11 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов выданных	101,428,130	93,907,411
Долгосрочная часть займов выданных	5,816,409	5,979,125
Итого займы выданные	107,244,539	99,886,536

На 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года просроченных, но не сниженных в стоимости займов выданных не имелось.

Балансовая стоимость займов выданных Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	106,734,966	99,403,550
Тенге	509,573	482,986
Итого займы выданные	107,244,539	99,886,536



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 год	2017 год	По состоянию на 31 марта 2018 года		По состоянию на 31 декабря 2017 года	
						Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года
	Октябрь 2013 г.	Январь 2022 г.	USD	7,51	7,51	790,757	-	815,548	-
	Май 2017 г.	Апрель 2018 г.	USD	7,11	7,11	91,010,183	-	93,424,425	85,438,974
	Июль 2017 г.	Июль 2022 г.	KZT	-	11,0	-	-	-	2,475,000
	Март 2018 г.	Сентябрь 2018 г.	USD	7,61	-	5,107,717	5,123,040	-	-
	Март 2018 г.	Сентябрь 2018 г.	USD	7,61	-	1,592,010	1,596,650	-	-
ENRC N.V.	Март 2018 г.	Сентябрь 2018 г.	USD	9,01	-	3,199,033	3,201,900	-	-
ERG TREASURY - AFRICA LIMITED (ETAL)	Июль 2017 г.	Июль 2022 г.	USD	7,5	7,5	5,035,266	-	5,163,577	4,927,800
ТОО «Сартан»	Март 2016 г.- Декабрь 2017 г.	Сентябрь 2018 г.	KZT	0,5	0,5	509,573	27,176	481,786	166,796
АО «ЕЭК»	Декабрь 2017 г.	Декабрь 2018 г.	KZT	-	1,0	-	-	1,200	1,200
Итого						107,244,539	9,948,766	99,886,536	93,009,770

Все займы, не погашенные на 31 марта 2018 года, были выданы Компанией, за исключением займов, выданных дочерними компаниями Asmare BV в размере 790,757 тысячи тенге, и ТОО «ТрансКом» в размере 8,234,299 тысячи тенге для ENRC N.V. и ERG TREASURY - AFRICA LIMITED (ETAL) (2017 год: все займы непогашенные на 31 декабря 2017 года были выданы Компанией, за исключением займов, выданных дочерними компаниями Asmare BV в размере 815,548 тысячи тенге, и ТОО «ТрансКом» в размере 5,163,577 тысячи тенге для ENRC N.V.).

ENRC N.V. В мае 2017 года Компания предоставила заем ENRC N.V. в размере 268,600 миллионов долларов США (эквивалент 85,438,974 тысяч тенге) на общие корпоративные цели. Срок погашения займа составлял 175 календарных дней, который в последующем был пересмотрен и дата погашения перенесена на 24 апреля 2018 года. Годовая ставка вознаграждения составляет 7.11 процента.

В мае 2017 года прошло погашение займа, ранее выданного Компанией, в размере 87,250,832 тысяч тенге.

В течение 2017 года ТОО «ТрансКом» предоставило займы для ENRC N.V. на общую сумму 2,475,000 тысяч тенге под 11 процентов годовых. В течение 2017 года прошло погашение ранее выданных займов ТОО «ТрансКом» на сумму 4,855,000 тысяч тенге.

В течение 2017 года прошло частичное погашение займа, ранее выданного Asmare B.V., в размере 975 тысяч долларов США (эквивалент 324,022 тысяч тенге).

В марте 2018 года Компания выдала заем ENRC N.V. в размере 16,000 тысяч долларов США (эквивалент – 5,123,040 тысяч тенге). Процентная ставка составила 7.61 процента годовых. Срок погашения 04.09.2018 года.

В марте 2018 года Компания выдала еще один заем ENRC N.V. в размере 5,000 тысяч долларов США (эквивалент – 1,596,650 тысяч тенге). Процентная ставка составила 7.61 процента годовых. Срок погашения 04.09.2018 года.

В марте 2018 года дочерняя компания ТОО «ТрансКом» выдала краткосрочный заем ENRC N.V. в размере 10,000 тысяч долларов (эквивалент 3,201,900 тысяч тенге). Процентная ставка составила 9.01 процента годовых. Срок погашения 06.09.2018 года.

ERG TREASURY – AFRICA LIMITED (ETAL). В 2017 году ТОО «ТрансКом» предоставило заем для ERG TREASURY – AFRICA LIMITED (ETAL) в размере 15,000 тысяч долл. США (эквивалент 4,927,800 тысяч тенге) под 7,5 процентов годовых. Срок погашения займа составляет 5 лет с момента выдачи.



АО «Шубарколь комир»**Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года****11 Займы выданные (продолжение)**

ТОО «Сартан». В течение 2016 года Компания предоставила заем ТОО «Сартан» в размере 312,446 тысяч тенге. Годовая ставка вознаграждения составляет 1 процент. В течение 2017 года по данному займу Компания дополнительно перечислила сумму в размере 166,796 тысяч тенге. В течение 2018 года по данному займу Компания дополнительно перечислила сумму в размере 27,176 тысяч тенге.

12 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Универсальные банковские депозиты	7,895,440	7,098,772
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	1,067,104	1,242,733
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	927,112	171,444
Денежные средства на банковских счетах в тенге	896,266	1,340,628
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	66,631	86,952
Денежные средства в кассе в тенге	1,500	1,982
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	10,854,053	9,942,511

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Ставка по договору	Эффективная ставка	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	USD	2	2	6,222,743	6,217,799
	RUR	10	10	596,426	86
	KZT	9	9	1,057,255	776,519
АО «Евразийский банк»					
	USD	3	3	223	117
	RUR	12	12	1,618	1,215
	KZT	14	14	17,175	103,036
ДБ АО «Сбербанк России»					
Итого универсальные банковские депозиты				7,895,440	7,098,772

13 Акционерный капитал

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

Выкупленные акции на 31 марта 2018 года составляют 300 акций (на 31 декабря 2017 года: 300 акций).

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



13 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлен расчёт по средневзвешенному количеству акций за период по состоянию на 31 марта 2018 года и 31 марта 2017 года:

В штуках	31 марта 2018 г.		31 марта 2017 г.	
	Простые акции (за исключением выкупленных Компанией)	Привилегированные акции	Простые акции (за исключением выкупленных Компанией)	Привилегированные акции
Акции выпущенные на 1 января	3,517,772	119,027	3,517,772	119,027
Средневзвешенное количество акций за период	3,517,772	119,027	3,517,772	119,027

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

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

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

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

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

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

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	84,029	-	89,130
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	-	-	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	-	(404)	-	(11,052)
Дивиденды к выплате	-	83,625	-	84,029

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. Гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям составляет 50 тенге на акцию.

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составляет 15,302 тенге (на 31 декабря 2017 года: 10,766 тенге). Балансовая стоимость одной привилегированной акции на отчетную дату составляет 2,286 тенге (на 31 декабря 2017 года: 2,289 тенге). Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.



13 Акционерный капитал (продолжение)

(а) Расчёт балансовой стоимости простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	254,680,578	238,386,559
Нематериальные активы	2,458,910	2,581,056
Обязательства	198,261,763	197,800,558
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	53,828,416	37,873,456
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	15,302	10,766

(б) Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	83,625	84,029
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	215,114	215,518
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	56,956	56,956
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,286	2,289

14 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов полученных	15,121,982	3,599,080
Долгосрочная часть займов полученных	113,374,577	133,411,500
Итого займы полученные	128,496,559	137,010,580

Балансовая стоимость займов полученных Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	53,091,567	50,683,733
Доллар США	75,404,992	86,326,847
Итого займы полученные	128,496,559	137,010,580



АО «Шубарколь комир»**Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года****14 Займы полученные (продолжение)**

Ниже представлена информация по займам полученным 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 полученных займов, в тысячах тенге			
						По состоянию на 31 марта 2018 года		По состоянию на 31 декабря 2017 года	
				2018 год	2017 год	Остаток непогашенной части	Всего получено в течение года	Остаток непогашенной части	Всего получено в течение года
Банк ВТБ (ПАО)	Май 2016 г.	Ноябрь 2022 г.	USD	6,5	6,5	75,404,992	-	86,326,846	-
	Май 2017 г.	Апрель 2024 г.	KZT	1,0	1,0	9,805,411	-	9,945,280	15,000,000
ENRC Credit	Март 2016 г.	Декабрь 2019 г.	KZT	1,0	1,0	43,286,156	1,600,100	40,738,454	-
Итого						128,496,559	1,600,100	137,010,580	15,000,000

На 31 марта 2018 года непогашенный остаток по займам относится к займам, полученным АО «Шубарколь комир» и ТОО «ТрансКом» в размере 118,691,148 тысяч тенге и 9,805,411 тысяч тенге соответственно (2017 год: непогашенный остаток по займам на 31 декабря 2017 года относится к займам, полученным АО «Шубарколь комир» и ТОО «ТрансКом» в размере 127,065,300 тысяч тенге и 9,945,280 тысяч тенге соответственно).

Банк ВТБ (ПАО). В результате реструктуризации займов Группы, полученных от АО «ВТБ», Компания заключила кредитный договор с АО «ВТБ» от 15 февраля 2016 года. По данному кредитному договору Компания получила долгосрочный заём в сумме 250 миллионов долларов США. Процентная ставка по договору составила 7.5 процентов. В декабре 2016 года Компанией было подписано дополнительное соглашение по данному займу, в результате чего процентная ставка по договору составила 6.5 процентов и, начиная с 28 апреля 2017 года, срок погашения займа был продлен до ноября 2022 года с возможностью дальнейшего продления до ноября 2025 года при выполнении определенных условий. Займ обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l. 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 по справедливой стоимости в размере 4,555 тысяч долларов США или 1,449,925 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 4,914 тысяч долларов США или 1,633,102 тысяч тенге). Заём обеспечен гарантиями, выданными дочерними предприятиями ERG S.à r.l.

По займу полученному по договору с Банком ВТБ (ПАО) от 15 февраля 2016 года, было заключено дополнительное соглашение от 13 февраля 2018 года по снижению основной процентной ставки до 6.6 процентов годовых с возможным дальнейшим снижением ставки до 6.5 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий. 31 мая 2018 года было заключено еще одно дополнительное соглашение с Банком ВТБ (ПАО), в результате которого основная процентная ставка была снижена до 6.3 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий.

ENRC Credit. В марте 2016 года Компания заключила соглашение с ENRC Credit об открытии кредитной линии на сумму 20,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка по кредиту установлена в размере 1.0 процент годовых, сроком на 33 месяца. В октябре 2016 года кредитный лимит был увеличен до 63,000,000 тысяч тенге путем подписания дополнительного соглашения. За период действия договора в рамках кредитной линии освоено семь траншей на общую сумму 54,111,000 тысяч тенге.

В декабре 2017 года подписаны дополнительные соглашения к кредитному договору о продлении срока кредитной линии до декабря 2019 года

В марте 2018 года Компания получила транш по кредитной линии от ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» в размере 1,600,100 тысяч тенге. Процентная ставка составила 1.0 процента годовых. Срок погашения 31 декабря 2019 года.

В мае 2017 года ТОО «ТрансКом» заключила соглашение с ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» об открытии кредитной линии на сумму 15,000,000 тысяч тенге на пополнение оборотного капитала. Процентная ставка по займу установлена в размере 1.0 процент годовых, сроком на 84 месяца.



14 Займы полученные (продолжение)

Соблюдение обязательств по кредитным договорам. По состоянию на 31 марта 2017 года Группа не нарушала банковские ковенанты. Следовательно, все займы Компании, полученные от третьих сторон, были отражены в промежуточном сокращенном консолидированном бухгалтерском балансе на 31 марта 2018 года в соответствии с договорными сроками погашения.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				Итого
	Займы полученные	Обязательства по финансовой аренде	Финансовые гарантии	Дивиденды	
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984
Движение денежных средств	(178,701)	(600,092)	-	(404)	(779,197)
Изменение справедливой стоимости	(183,177)	-	-	-	(183,177)
Курсовые разницы	(3,325,279)	(623,835)	-	-	(3,949,114)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(4,826,864)	10,479,184	(291,724)	-	5,360,596
Финансовые обязательства на 31 марта 2018 г.	128,496,559	21,447,532	6,501,420	140,581	156,586,092

15 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.
Краткосрочная часть финансовых гарантий	1,166,655	1,177,466
Долгосрочная часть финансовых гарантий	5,334,765	5,615,678
Итого финансовые гарантии	6,501,420	6,793,144

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



15 Финансовые гарантии (продолжение)

В таблице ниже представлена информация об условиях 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	934,943,667	976,123,367	2014-2016 гг.	2018-2025 гг.	1-1.5	0.05-1.00
Компании, осуществляющие совместный контроль	786,235,313	820,865,137	2015-2016 гг.	2018-2025 гг.	1	0.05-0.15
Итого	1,721,178,980	1,796,988,504				

16 Финансовая аренда

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть по финансовой аренде	1,679,685	1,195,652
Долгосрочная часть по финансовой аренде	19,767,847	10,996,623
Итого обязательства по финансовой аренде	21,447,532	12,192,275

ТОО «Евразийский лизинг». В начале 2017 года Компания заключила договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку карьерного самосвала стоимостью 695,601 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 7 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

Во второй половине 2017 года Компания заключила еще один договор финансового лизинга с ТОО «Евразийский лизинг» на поставку карьерных самосвалов общей стоимостью 2,557,843 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5 процентов годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг). В течение 2017 года Компания заключила договоры финансового лизинга с ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг) на поставку полувагонов общей стоимостью 32,418,100 тысяч тенге. Договоры заключены сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения составляет 10 процентов годовых. В течение первого квартала 2018 года были получены полувагоны на общую сумму 13,455,314 тысяч тенге. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно на основании графиков лизинговых платежей.

Ниже приведена расшифровка обязательств по финансовой аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость на 31 марта 2018 г.	Справедливая стоимость на 31 марта 2018 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.
ТОО «Евразийский лизинг»	3,003,921	2,709,193	3,262,646	3,222,243
ТОО «RailLeasing» (РэйлЛизинг)	18,443,611	16,467,838	8,929,629	9,311,154
Итого обязательства по финансовой аренде	21,447,532	19,177,031	12,192,275	12,533,577



АО «Шубарколь комир»**Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года****16 Финансовая аренда (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 марта 2018 г.	3,798,336	14,660,528	14,227,926	32,686,790
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2,118,651)	(6,154,369)	(2,966,238)	(11,239,258)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 марта 2018 г.	1,679,685	8,506,159	11,261,688	21,447,532

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предполагаемая дата закрытия	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	480,591	468,872
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	206,563	201,525
Кудукский карьер	2020 г.	11,879	11,589
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		699,033	681,986

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода		681,986	318,725
Расходы по отмене дисконта	26	17,047	9,718
Балансовая стоимость на конец периода		699,033	328,443

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

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

<i>В процентном выражении</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования	10.0	10.0
Коэффициент инфляции	5.4	5.4

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям.



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

Компания перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета (Примечание 8). В соответствии с контрактами о недропользовании, сумма, перечисленная на депозитный счет равна 2 процента и 0.1 процент годовых затрат на добычу по центральному и западному участкам месторождения Шубарколь, соответственно.

18 Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам отражены в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	10,933	227,187	238,120	15,320	227,186	242,506
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	23,727	468,510	492,237	30,135	468,511	498,646
Итого вознаграждения работникам	34,660	695,697	730,357	45,455	695,697	741,152

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2017 года	213,851	591,627	805,478
Расходы по отмене дисконта	-	9,637	9,637
Произведенные выплаты	(6,071)	(9 102)	(15 173)
Стоимость текущих услуг	6,071	9,088	15,159
Приведенная стоимость обязательств на 31 марта 2017 года	213,851	601,250	815,101
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2018 года	242,506	498,646	741,152
Произведенные выплаты	(4,386)	(6,409)	(10,795)
Приведенная стоимость обязательств на 31 марта 2018 года	238,120	492,237	730,357

Расходы по отмене дисконта включены в состав финансовых расходов.

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

<i>В процентном выражении</i>	31 марта 2018 г.	31 марта 2017 г.
Ставка дисконтирования	8,32	9,94
Темп роста заработной платы	8,0	8,0
Средняя текучесть персонала	11,39	11,66

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 марта 2018 года составила 15.48 лет (31 декабря 2017 год: 15.48 лет).



АО «Шубарколь комир»**Примечания к сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности за трехмесячный отчетный период, закончившийся 31 марта 2018 года****19 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	259,614	338,811
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	259,614	338,811
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	7,377,985	8,664,826
Прочая кредиторская задолженность	6,155,657	7,611,438
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	13,533,642	16,276,264
Итого финансовые обязательства	13,793,256	16,615,075
Авансы полученные	4,991,689	5,398,309
Прочие налоги к уплате	1,313,175	736,404
Резервы по неиспользованным отпускам	568,032	704,312
Задолженность перед работниками	621,994	543,334
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	540,348	357,980
Итого нефинансовые обязательства	8,035,238	7,740,339
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21,828,494	24,355,414

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	10,278,919	12,078,503
Доллар США	2,348,896	3,238,198
Российский рубль	993,270	1,252,797
Китайский юань	101,946	45,577
Евро	70,225	-
Итого финансовые обязательства	13,793,256	16,615,075

20 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Реализация добытого угля	15,667,300	12,032,104
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	9,105,969	6,690,740
Реализация кокса и смолы	1,788,565	1,418,768
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	1,445,400	470,864
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	634,945	149,797
Транспортно-экспедиционные услуги	449,390	-
Доход/ комиссия от реализации приобретённого кокса	31,038	-
Прочие	426,113	50,693
Итого доходы	29,548,720	20,812,966



21 Себестоимость реализации

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г.
Износ основных средств	6	2,610,190	2,133,508
Порожний пробег вагонов и контейнеров		2,451,050	1,975,623
Материалы		1,853,659	260,896
Заработная плата и связанные с ней расходы		1,675,242	1,435,170
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи		1,483,725	1,516,473
Ремонт и обслуживание		776,024	848,759
Прочие налоги		557,838	36,350
Электроэнергия		236,493	231,880
Страхование		114,332	65,106
Восстановление ранее признанного обесценения		-	23,239
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства		13,441	94,636
Прочие		833,568	869,582
Итого себестоимость реализации		12,605,562	9,491,222

22 Прочие операционные доходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	43,471	59,155
Доход от продажи металлолома, образовавшегося при разделке и ремонте вагонов	28,008	-
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	10,124	109,971
Доходы от продажи валюты	-	170,563
Прочие доходы	271,855	1,006,263
Итого прочие операционные доходы	353,458	1,345,952

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 марта 2018 года, составили 347,324 тысяч тенге и 337,200 тысяч тенге (за период, закончившийся 31 марта 2017 года: 1,094,832 тысячу тенге и 984,861 тысячи тенге, соответственно).

23 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г.
Гонорары за управленческие услуги		1,189,752	800,709
Заработная плата и связанные с ней расходы		788,664	818,863
Амортизация основных средств и НМА	6,7	305,660	36,517
Прочие налоги, кроме подоходного налога		147,274	120,096
Банковские сборы		10,792	12,125
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение дебиторской задолженности		-	(4,926)
Прочие		746,255	1,079,402
Итого общие и административные расходы		3,188,397	2,862,786



24 Прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Расходы по НИОКР	42,020	13,737
Создание резерва на обесценение запасов	27,120	(23,239)
Расходы по разделке вагонов на металлолом	17,764	5,744
Чистый убыток от выбытия основных средств	9,247	12,431
Штрафы, пени по договорам и внебюджетным фондам	-	17,412
Прочие	193,431	964,821
Итого прочие операционные расходы	289,582	990,906

25 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018 г.	2017 г.
Амортизация по финансовым инструментам, доход от дисконтирования	2,560,710	-
Процентные доходы по займам выданным	1,671,311	1,611,466
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов/обязательств	183,177	-
Процентные доходы по банковским депозитам	107,549	125,628
Доход при первоначальном признании займа, полученного по нерыночной ставке	-	2,431,645
Прочие финансовые доходы	292,333	303,913
Итого финансовые доходы	4,815,080	4,472,652

26 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 г.	2017 г.
Амортизация дохода от дисконтирования при первоначальном признании полученных займов		1,880,658	2,563,901
Процентные расходы по займам полученным		1,833,259	1,755,518
Чистый убыток от курсовой разницы ¹		639,839	1,078,632
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	18	-	9,637
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды		384,000	4,328
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	17	17,047	9,718
Прочие		21,057	-
Итого финансовые расходы		4,775,860	5,421,734

¹ Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за период, закончившийся 31 марта 2018 года, составили 4,639,810 тысячи тенге и 5,279,649 тысяч тенге, соответственно (31 марта 2017 года: 6,049,317 тысячу тенге и 7,127,949 тысячи тенге, соответственно).



27 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 эффективная годовая ставка, применяемая к трём месяцам, закончившимся 31 марта 2018 года, составляет 20,01 процента (три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: 38,22 процента).

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

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

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

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

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

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

Финансовые гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Информация по признанным гарантиям раскрыта в Примечании 15.

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

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



28 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В октябре 2017 года в Компании был проведен ресертификационный аудит системы менеджмента качества на соответствие требованиям стандарта ISO 9001, системы менеджмента окружающей среды, системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда, системы энергоменеджмента, и подтверждены их соответствие требованиям стандартов ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007, ISO 50001:2011.

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Казахское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Компании. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Компанией своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

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

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

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

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



29 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по категориям. Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Прочие внеоборотные активы	8	2,728,074	2,858,349
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	10	12,182,847	11,274,150
Займы выданные	11	107,244,539	99,886,536
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	10,854,053	9,942,511
Инвестиции в долевыe инструменты			
Инвестиции в долевыe инструменты		439,756	439,756
Итого финансовые активы		133,449,269	124,401,302
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	19	13,793,256	16,615,075
Финансовая аренда		21,447,532	12,192,275
Дивиденды к выплате	13	83,625	84,029
Займы полученные	14	128,496,559	137,010,580
Финансовые гарантии	15	6,501,420	6,793,144
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	56,956
Итого финансовые обязательства		170,379,348	172,752,059

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

(а) Кредитный риск

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

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

Максимальный размер кредитного риска отражает текущие балансовые стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности, предоставленных займов, денежных средств с ограничением по снятию, денежных средств и их эквивалентов за вычетом денег в кассе, за вычетом сумм убытков от обесценения. Максимальный уровень подверженности кредитному риску на отчетную дату составлял:



29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Инвестиции в долевыми инструментами		439,756	439,756
Денежные средства с ограничением по снятию	8	2,728,074	2,858,349
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые активы	10	12,182,847	11,274,150
Займы выданные	11	107,244,539	99,886,536
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денег в кассе	12	10,852,553	9,940,529
Итого максимальный размер кредитного риска		133,447,769	124,399,320

Компания гарантировала обязательства связанных сторон по состоянию на 31 марта 2018 года на сумму 1,721,178,980 тысяч тенге (31 декабря 2017 год: 1,796,988,504 тысяч тенге) (примечание 15), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

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

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

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги банков по состоянию на 31 марта 2018 года и суммы размещенных в этих банках денежных средств и денежных эквивалентов, и денежных средств с ограничением по снятию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты (примечание 12)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	8,837,986	8,143,303
Industrial Bank of China	BB+ (Fitch)	-	869,340
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	924,564	429,742
China Construction Bank Corporation	A (Fitch)	1,056,396	364,378
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	-	104,368
HSBC	AA- (Fitch)	22,899	16,801
Bank of China	A (S&P)	10,708	9,069
АО «Банк ЦентрКредит»	BB (S&P)	-	3,528
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		10,852,553	9,940,529
<i>Неснижаемый остаток по депозитам (примечание 10)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	63,656	65,827
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+ (Fitch)	29,352	13,185
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	-	4,611
Итого неснижаемый остаток по депозитам		93,008	83,623
<i>Денежные средства с ограничением по снятию (примечание 8)</i>			
АО «Евразийский банк»	B (S&P)	2,728,074	2,840,072
АО «Банк ВТБ»	BB (S&P)	-	18,277
Итого денежные средства с ограничением по снятию		2,728,074	2,858,349

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



29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(б) Рыночный риск**

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

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
31 марта 2018 г.					
Валютные финансовые активы	116,104,906	3,360,032	1,067,608	-	120,532,546
Валютные финансовые обязательства	(77,753,888)	(993,270)	(101,946)	(70,225)	(78,919,329)
31 декабря 2017 г.					
Валютные финансовые активы	108,094,933	2,270,548	1,243,348	-	111,608,829
Валютные финансовые обязательства	(89,565,045)	(1,252,797)	(45,577)	-	(90,863,419)

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

Риск влияния изменений процентных ставок на движение денежных средств и справедливую стоимость. Анализ чувствительности показывает влияние изменений в рыночных процентных ставках на процентные платежи, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал. Анализ чувствительности к рискам изменения процентных ставок основан на следующих допущениях:

- Изменения в рыночных процентных ставках оказывают влияние на процентные доходы или расходы по финансовым инструментам с переменной ставкой процента, поэтому должны включаться в расчет анализа чувствительности.
- Изменения в рыночных процентных ставках по финансовым обязательствам и финансовым активам с фиксированной ставкой влияют на прибыли и убытки, только в том случае, если они признаны по справедливой стоимости через прибыли или убыток.

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

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

(в) Риск ликвидности

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



29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
<i>На 31 марта 2018 года</i>							
Займы полученные	14	128,496,559	192,594,649	6,256,758	44,004,650	40,068,187	102,265,054
Финансовая аренда		21,447,532	32,659,024	1,549,654	2,303,831	8,647,234	20,158,305
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	19	7,637,599	7,637,599	7,313,083	64,902	259,614	
Прочая кредиторская задолженность	19	6,155,657 83,62	6,155,657	6,155,657	-	-	-
Дивиденды к выплате	13	5	83,625	83,625	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	190,445	-	5,951	11,903	172,591
Итого финансовые обязательства		163,877,928	239,320,999	21,358,777	46,379,334	48,986,938	122,595,950
<i>На 31 декабря 2017 года</i>							
Займы полученные	14	137,010,580	205,885,451	4,522,234	6,210,961	79,439,763	115,712,493
Финансовая аренда		12,192,275	17,672,825	947,462	1,324,616	4,345,690	11,055,057
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	19	9,003,637	8,664,826	8,258,254	67,761	338,811	-
Прочая кредиторская задолженность	19	7,611,438	7,611,438	7,611,438	-	-	-
Дивиденды к выплате	13	84,029	84,029	84,029	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		56,956	190,445	-	5,951	11,903	172,591
Итого финансовые обязательства		165,958,915	240,109,014	21,423,417	7,609,289	84,136,167	126,940,141

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

В течение 2017 года и 1 квартала 2018 г. все обязательства Компании исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

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



29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

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 на активном рынке цена финансового инструмента. 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 котированной цене (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

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

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:

	Прим.	31 марта 2018 года		31 декабря 2017 года	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Финансовые активы					
Прочие внеоборотные активы	8	Уровень 3	2,728,074	Уровень 3	2,858,349
Займы выданные	11	Уровень 3	107,654,905	Уровень 3	100,264,766
Финансовые обязательства					
Финансовые гарантии	15	Уровень 3	6,501,420	Уровень 3	6,793,144
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	56,956	Уровень 3	56,956
Займы полученные	14	Уровень 3	136,455,515	Уровень 3	139,925,325



30 События после отчетной даты

По займу полученному по договору с Банком ВТБ (ПАО) от 15 февраля 2016 года, было заключено дополнительное соглашение от 31 мая 2018 года, в результате которого основная процентная ставка была снижена до 6.3 процентов годовых, начиная с 15 августа 2018 года, в случае выполнения определенных условий.

6 июня 2018 года Советом директоров принято решение о включении акций Компании в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».

