



АО «ТНК «Казхром»

Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «ТНК «Казхром»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «ТНК «Казхром» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

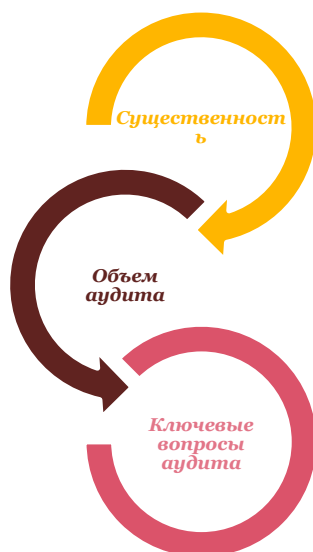
Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

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

Независимость

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

*Наша методология аудита***Краткий обзор**



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 9,920 млн. тенге, что составляет 4.5% от прибыли до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, скорректированный на чистый убыток от продажи дочерних и совместного предприятий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, одного существенного выбывшего дочернего предприятия и совместного предприятия, расположенных на территории Казахстана.
- Объем нашего аудита покрывает 98% всех активов, 99% общей выручки и 97% абсолютной величины чистой прибыли Группы, включая прибыль от прекращенной деятельности.
- Принцип непрерывности деятельности.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом	9,920 млн. тенге за 2018 год
Как был определен данный уровень	4.5 % от прибыли до налогообложения от продолжающейся и прекращенной деятельности, скорректированной на чистый убыток от продажи дочерних и совместного предприятий
Обоснование применения критерия существенности	Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, потому что, по нашему мнению, это является наиболее часто используемым критерием пользователями, против которого оцениваются результаты Группы и показатель является общепринятым. Далее мы исключили из расчета существенности чистый убыток от продажи дочерних и совместного предприятий ввиду того, что данный убыток является единичной статьей, а не результатом обычной деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 4.5%, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для ориентированных на прибыль компаний в данной отрасли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 4

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

Принцип непрерывности деятельности

Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. ("ERG"). В течение предыдущего и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности.

Группа является одной из сторон в данных кредитных соглашениях и, помимо займов полученных в составе консолидированного бухгалтерского баланса, Группа является гарантом по займу, полученному другой дочерней компанией ERG (Примечание 18).

Соответственно, при оценке положения Группы в отношении применимости принципа непрерывности деятельности руководство учитывает консолидированное финансовое положение ERG в целом и, в частности, соответствие различным ковенантам, связанным с долговыми обязательствами ERG и ее дочерних компаний.

Как описано в Примечании 2, Совет Менеджеров ERG считает, что ERG доступны достаточные ресурсы для продолжения своей экономической деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности является уместной и, соответственно, ERG сможет реализовывать свои активы и погашать свои обязательства в ходе обычной деятельности.

На основании заключения ERG в отношении применимости принципа непрерывности к ее экономической деятельности в обозримом будущем и прогнозов в отношении будущей операционной деятельности Группы руководство Группы считает, что Группа

В ходе нашей оценки допущения о непрерывности деятельности мы сосредоточили наше внимание на способности ERG и Группы погашать свои обязательства в установленные сроки, а также на соблюдении ERG и Группой условий кредитных соглашений (ковенантов).

Наши процедуры включали следующее:

- подтверждение от аудиторской команды ERG общего финансового положения ERG и ее способности к своевременному погашению обязательств;
- проверка условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- проверка соблюдения Группой каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе права требования (если применимо);
- анализ отказов от права требования, полученных в течение года и актуальных на 31 декабря 2018 года;
- анализ будущих денежных потоков, ожидаемых Компанией в течение следующих 12 месяцев от даты данного аудиторского отчета;
- анализ ликвидности существующих активов в составе отдельного бухгалтерского баланса;
- проверка правильности оценки обязательств по финансовым гарантиям.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 5

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.	В результате проведенных нами процедур мы не обнаружили каких-либо несоответствий с информацией, предоставленной Группой, или необходимости в изменениях представления и раскрытий в отношении консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее двумя дочерними предприятиями, а также четырьмя дочерними и одним совместным предприятием, которые были проданы в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года. Из них, мы определили Компанию, одно дочернее предприятие и совместное предприятие существенными компонентами, по которым был проведен аудит в полном объеме.

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили характер работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами. В тех случаях, когда работа выполнялась компонентными аудиторами, мы определили необходимый уровень нашего вовлечения в аудит этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, что достаточные и надлежащие аудиторские доказательства были получены в качестве основания для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Мы получили межофисное аудиторское заключение от компонентного аудитора совместного предприятия, провели обзор их рабочей документации, обсудили с ними основные допущения и подход к аудиту и получили от них подтверждения о независимости и выполнении требований Кодекса СМСЭБ.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

При определении нашего подхода к аудиту мы приняли во внимание существенность компонентов Группы с точки зрения аудита консолидированной финансовой отчетности, оценку рисков по каждому компоненту, объем доказательств, полученных в результате проведения наших аудиторских процедур на уровне Группы в целом, а также оценку рисков по несущественным компонентам, по которым не выполнялись полномасштабные аудиторские процедуры.

Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 98% всех активов, 99% общей выручки и 97% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 9

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

8 мая 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано



Дана Ингареева

Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000492 от 18 января 2000 года)

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	397,677,753	374,995,941
Нематериальные активы		2,106,274	2,924,612
Инвестиция в совместное предприятие	6	-	113,880,887
Инвестиции в долевые инструменты		7,522,222	7,521,222
Займы выданные	11	-	60,428,925
Актив по отсроченному подоходному налогу	27	-	7,936,428
Прочие внеоборотные активы	8	20,772,118	10,973,719
Итого внеоборотные активы		428,078,367	578,661,734
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	114,656,468	89,600,457
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	10	79,207,688	71,354,002
Займы выданные	11	274,315,992	1,002,634,314
Предоплаты по текущему подоходному налогу		1,959,457	1,864,469
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	54,118,916	31,699,851
Итого оборотные активы		524,258,521	1,197,153,093
ИТОГО АКТИВЫ		952,336,888	1,775,814,827
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	106,500,059	11,777,952
Выкупленные собственные акции		(184,411)	(184,411)
Прочие резервы		96,519	150,764
Нераспределенная прибыль		20,642,112	906,675,306
Капитал, причитающийся акционерам Компании		127,054,279	918,419,611
Неконтролирующая доля		35,643	17,593,079
ИТОГО КАПИТАЛ		127,089,922	936,012,690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	699,100,691	678,906,883
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	27	2,863,973	7,489,886
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	16	8,760,801	8,040,725
Вознаграждения работникам	17	6,114,217	5,360,062
Привилегированные акции		6,830,891	568,421
Долгосрочные финансовые гарантии	18	15,444,497	27,334,692
Прочие долгосрочные обязательства	15	1,125,795	5,184,532
Итого долгосрочные обязательства		740,240,865	732,885,201
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	1,288,364	36,595,909
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	63,317,879	52,154,904
Краткосрочные финансовые гарантии		4,043,607	4,451,106
Дивиденды к выплате	13	6,148,042	2,709,990
Текущий подоходный налог к уплате		5,528	364,391
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	16	1,029,632	1,076,693
Вознаграждения работникам	17	433,628	438,888
Прочие налоги к уплате		8,739,421	9,125,055
Итого краткосрочные обязательства		85,006,101	106,916,936
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		825,246,966	839,802,137
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		952,336,888	1,775,814,827
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)		1,223	130,531

Подписано 8 мая 2019 года и утверждено годовым общим собранием акционеров:

Президент
 Есенжулов А.Б.

Вице-президент по финансово-экономическим вопросам
 Донбекбаев С.К.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Продолжающаяся деятельность:			
Выручка	19	750,056,337	702,097,306
Себестоимость реализации	21	(357,709,908)	(306,642,959)
Валовая прибыль		392,346,429	395,454,347
Прочие операционные доходы	22	14,870,020	2,641,535
Прочие операционные расходы		(6,556,005)	(8,446,168)
Расходы по реализации	23	(5,658,876)	(5,382,635)
Общие и административные расходы	24	(77,214,740)	(49,301,304)
Операционная прибыль		317,786,828	334,965,775
Финансовые доходы	25	76,278,317	109,788,042
Финансовые расходы	26	(191,329,830)	(84,701,935)
Прибыль до налогообложения		202,735,315	360,051,882
Расходы по подоходному налогу	27	(32,859,293)	(71,154,284)
Прибыль за год		169,876,022	288,897,598
Прекращенная деятельность:			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7	7,072,180	16,557,155
Прибыль за год		176,948,202	305,454,753
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	17	(89,680)	727,810
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	27	35,435	(136,848)
Прочий совокупный (убыток)/доход		(54,245)	590,962
Совокупный доход за год		176,893,957	306,045,715
Прибыль/(убыток) за год, причитающаяся:			
– Акционерам Компании		174,909,555	307,749,210
– Неконтролирующей доле		2,038,647	(2,294,457)
Прибыль за год		176,948,202	305,454,753
Совокупный доход/(убыток) за год, причитающийся:			
– Акционерам Компании		174,855,310	308,340,172
– Неконтролирующей доле		2,038,647	(2,294,457)
Совокупный доход за год		176,893,957	306,045,715
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (<i>в тенге</i>)	20	5,383	38,958
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (<i>в тенге</i>)	20	223	2,638

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Компании				Итого	Неконтро- лирующая доля	Итого Капитал
		Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2017 года		11,777,952	(184,411)	(440,198)	914,833,399	925,986,742	19,888,394	945,875,136
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	307,749,210	307,749,210	(2,294,457)	305,454,753
Прочий совокупный доход		-	-	590,962	-	590,962	-	590,962
Совокупный (убыток) доход за год		-	-	590,962	307,749,210	308,340,172	(2,294,457)	306,045,715
Дивиденды	13	-	-	-	(315,907,303)	(315,907,303)	(858)	(315,908,161)
Остаток на 31 декабря 2017 года		11,777,952	(184,411)	150,764	906,675,306	918,419,611	17,593,079	936,012,690
Переход на МСФО (IFRS) 9	2	-	-	-	10,104,347	10,104,347	(251,413)	9,852,934
Остаток на 1 января 2018 года		11,777,952	(184,411)	150,764	916,779,653	928,523,958	17,341,666	945,865,624
Прибыль за год		-	-	-	174,909,555	174,909,555	2,038,647	176,948,202
Прочий совокупный убыток		-	-	(54,245)	-	(54,245)	-	(54,245)
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(54,245)	174,909,555	174,855,310	2,038,647	176,893,957
Дивиденды	13	-	-	-	(1,071,047,096)	(1,071,047,096)	(858)	(1,071,047,954)
Выпуск акций		94,722,107	-	-	-	94,722,107	-	94,722,107
Выбытие		-	-	-	-	-	(19,343,812)	(19,343,812)
Остаток на 31 декабря 2018 года		106,500,059	(184,411)	96,519	20,642,112	127,054,279	35,643	127,089,922

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		216,794,281	372,321,723
<i>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</i>		202,735,315	360,051,882
<i>Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</i>		14,058,966	12,269,841
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств	5	38,536,171	35,826,978
Амортизация нематериальных активов		1,402,896	1,344,049
Резерв под обесценение основных средств		81,242	(79,124)
Списание незавершенного строительства		60,288	96,629
Вознаграждения работникам		674,116	(134,222)
Финансовые гарантии		(10,761,795)	836,380
Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		3,111,419	2,100,601
Резервы под обесценение дебиторской задолженности		177,476	396,955
Прочие неденежные корректировки		171,287	-
Доля в прибыли совместного предприятия после налогообложения		(9,345,744)	(8,697,109)
Чистый доход от выбытия основных средств		(14,469)	-
Курсовая разница по операционной деятельности		3,665,100	8,582,412
Курсовая разница по денежным средствам и денежным эквивалентам		(11,317,627)	(4,189,610)
Финансовый доход		(57,515,708)	(102,584,707)
Финансовый расход		180,158,539	73,327,775
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:			
Увеличение товарно-материальных запасов		(27,149,614)	(22,190,298)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и прочих оборотных активов		(3,142,332)	15,777,405
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию		(3,227,412)	-
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,186,964)	(2,742,053)
Уменьшение резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		(154,082)	(59,288)
(Уменьшение)/увеличение прочих налогов к уплате		(5,057,407)	1,941,259
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Подходный налог уплаченный		(41,031,480)	(87,330,950)
Вознаграждения работникам выплаченные		(548,887)	(466,425)
Проценты уплаченные		(69,722,880)	(41,075,498)
Проценты полученные		58,955,189	85,004,645
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в том числе			
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности от прекращенной деятельности		263,611,603	328,007,527
		21,288,766	15,692,662

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(68,180,128)	(45,931,060)
Займы выданные		(532,277,812)	(1,060,096,424)
Погашение займов выданных		1,237,199,592	1,099,698,162
Уменьшение прочих внеоборотных активов		19,255	568,122
Размещение банковских депозитов		(233,385)	(251,139)
Снятие банковских депозитов		57,948	246,567
Реализация дочерних компаний		220,988,080	-
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) от/(в) инвестиционной деятельности, в том числе		857,573,550	(5,765,772)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности от прекращенной деятельности		(1,426,652)	(14,731,550)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление займов		622,659,569	-
Погашение займов		(766,151,181)	(10,715,049)
Комиссия по организации займов		(917,459)	(405,292)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	13	(1,067,609,902)	(314,286,385)
Размещение объявленных акции		101,935,258	-
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности, в том числе		(1,110,083,715)	(325,406,726)
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности от прекращенной деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		11,317,627	4,189,610
Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов, включая		22,419,065	1,024,639
Чистое изменение денежных средств от прекращенной деятельности		19,862,114	961,112
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года, в том числе	12	31,699,851	30,675,212
Денежные средства и денежные эквиваленты года от прекращенной деятельности на начало года		2,535,039	1,573,927
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года, в том числе	12	54,118,916	31,699,851
Денежные средства и денежные эквиваленты от прекращенной деятельности на конец года		-	2,535,039

1 Общая информация

АО «ТНК «Казхром» (далее - «Компания» или АО «ТНК «Казхром») было зарегистрировано 20 октября 1995 года. АО «ТНК «Казхром» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Адрес Компании - Республика Казахстан, Актюбинская область, 030008, г. Актобе, ул. Маметовой 4 «А». Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года включает Компанию и её дочерние предприятия ('Группа').

Непосредственной материнской компанией АО «ТНК «Казхром» является KCR International B.V., зарегистрированная в Нидерландах, и конечной материнской компанией является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG»), зарегистрированной в Люксембурге. По состоянию на 31 декабря 2017 года непосредственной материнской компанией являлась компания ENRC N.V., находящаяся под общим контролем ERG.

Основная деятельность Группы включает добычу хромовой и марганцевой руд, реализацию хромовой руды, а также производство и реализацию ферросплавов. Производственные активы Группы расположены в Республике Казахстан.

Дочерние компании. Кроме четырёх основных производственных подразделений АО «ТНК «Казхром» по состоянию на 31 декабря 2018 года имеет две дочерние компании (2017: шесть дочерних компаний), предоставляющих вспомогательные услуги основным производственным подразделениям.

В июне 2018 года Совет Менеджеров ERG утвердил план по продаже долей участия АО «ТНК «Казхром» в ТОО «Молсервис», ТОО «Лотос Актобе», ТОО «Хромтауский кирпичный завод», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» и АО «Шубарколь Комир» в пользу дочерних предприятий Группы ERG. В декабре 2018 года Компания реализовала доли участия в вышеуказанных предприятиях (Примечание 7).

Доля владения в (%)	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
		Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	77.62*	77.62*
АО «Донская нефтебаза»	Казахстан	Финансовые услуги	0.0008	86.17
ТОО «КТ «ENRC Credit»	Казахстан	Переработка шлаков	100.00	100.00
ТОО «Акжар-хром»	Казахстан	Производство молочных продуктов	-	100.00
ТОО «Молсервис»	Казахстан	Производство кирпича	-	100.00
ТОО «Лотос Актобе»	Казахстан	Производство кирпича	-	100.00
ТОО «Хромтауский кирпичный завод»	Казахстан	Производство кирпича	-	100.00

*процент голосующих акций

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учётной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

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

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

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

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

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

Совет Менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 сентября 2020 года. На протяжении всего рассматриваемого периода ERG генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2018 года цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало ERG дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности.

27 июня 2018 года рейтинговое агентство «Standard & Poor's» обновило рейтинг ERG с «B-/B» со стабильным прогнозом до «B/B» с положительным прогнозом.

3 августа 2018 года, рейтинговое агентство «Moody's» обновило кредитный рейтинг ERG с «B3» со стабильным прогнозом до «B2» с положительным прогнозом.

Кредитные соглашения ERG включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2018 года, ERG выполнила все ковенанты.

ERG 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, ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала и распределении бюджета капитальных затрат.

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

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

Изменения в учетных политиках и раскрытиях.

Новые стандарты, принятые в 2018 году. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования к признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и определенных контрактов для покупки и продажи нефинансовых товаров. Стандарт упрощает использование учета хеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 привело к увеличению капитала на 9,852,934 тысячи тенге на 1 января 2018 года, что представляет собой признание прибыли от модификации займов полученных в размере 14,499,683 тысячи тенге, признание ожидаемых кредитных убытков по займам выданным в размере 2,183,515 тысяч тенге, в том числе налоговый эффект составляет 2,463,234 тысячи тенге (Примечание 27).

До 1 января 2018 года Группа использовала следующие подходы к учету финансовых инструментов:

- эффект модификации условий финансовых обязательств отражался путем изменения эффективной ставки и относился на счет прибылей или убытков в течение оставшегося срока погашения обязательства;
- инвестиции в долевыми инструментами, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицировались в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и учитывались по фактической стоимости приобретения.

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

- резерв под снижение стоимости займов выданных, учитываемых по амортизированной стоимости, создавался при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва определялась как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной процентной ставке.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» представляет собой единую модель учета выручки, возникающей в результате договоров с покупателями на основе идентификации и исполнения обязательств, а также выручки по договорам с покупателями, которые отличаются от других источников.

Переход на МСФО (IFRS) 15 не оказал существенного влияния на капитал по состоянию на 1 января 2018 года.

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

Группа планирует использовать модифицированный ретроспективный подход, посредством которого совокупный эффект от первоначального применения стандарта будет признан на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. Ожидается, что принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» приведет к признанию актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде в сумме приблизительно равной 280 миллионов тенге.

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 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 Группы, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 384.20 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.

Прекращенная деятельность. Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

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

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

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

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

Все операции между дочерними компаниями и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, однако рассматриваются как показатели обесценения передаваемого актива. Группа применяет единую учетную политику в соответствии с политикой Компании.

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

Сегментная отчетность. Операции Группы высокоинтегрированы и составляют единый отчетный сегмент. Основные средства и нематериальные активы Группы находятся в Республике Казахстан. Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов, а также информация об основных покупателях, генерирующих более 10% доходов Группы, раскрыта в Примечании 19.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и считаются участвующими акциями. Прибыль на акцию определяются путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев Компании, на средневзвешенное значение количества акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Информация по прибыли на акцию раскрыта в Примечании 20.

Основные средства. Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или исходной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в прибыли или убытке за год.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли или убытки за год.

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

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

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

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

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба из следующих критериев: а) согласно бизнес-модели актив удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных средств; и б) договорные условия приводят исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций в долевые инструменты и торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке, оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента и за минусом обесценения. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Амортизация по методу эффективной ставки процента включается в финансовые доходы в отчете о прибыли или убытке. Расходы по обесценению признаются в прибыли или убытке за период.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность (кроме дебиторской задолженности по предварительной оценке, которая учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток) первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Инвестиции в долевые инструменты. Изменения в справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты учитываются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Резервы под снижение стоимости финансовых активов основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Группа применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета резерва под снижение стоимости. Это суждение основано на исторических данных Группы, существующих рыночных условиях, а также на прогнозных оценках, существующих по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

Обесценение займов выданных. Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы выданные и торговая дебиторская задолженность относились к Этапу 1

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в отчете о прибыли или убытке. Последующее восстановление ранее признанных сумм по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки производится путем кредитования против общих и административных расходов в отчете о прибыли или убытке.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В состав затрат по ликвидации активов и полигонов отходов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует финансовые обязательства на следующие категории оценки: финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Руководство определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

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

По займам полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убыток при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов.

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

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

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

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

Группа оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях отражается через прибыль или убыток отчетного периода

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

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

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

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли или убытке за год в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

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

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

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

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

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

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

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

Активы по отсроченному подоходному налогу признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе сумм облагаемой прибыли за последние два года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Признание выручки. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами (обычно в момент поставки) или услугами передан покупателю в сумме, которую Группа ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок.

Выручка от реализации определенных товаров может подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения, а также проверки количества и качества продукции клиентом. В таких случаях, выручка первоначально признается по справедливой стоимости в момент отгрузки товара. Как правило, финальные цены формируются в течении 3 месяцев. Подобные корректировки выручки учитываются в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и, следовательно, правила МСФО 15 «Выручка» в отношении переменного возмещения не применяются. Такие корректировки представляют собой доход из источников, отличных от договоров с покупателями. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Выручка от реализации ферросплавов и прочей продукции признается в момент времени.

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

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

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

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

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

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

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Если контракты не будут продлены в 2041 году, балансовая стоимость основных средств, подлежащих списанию на дату истечения срока контракта на недропользование, будет составлять 34,314,212 тысячи тенге (2017 год: 32,916,693 тысячи тенге).

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

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

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

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

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

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

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

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

Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Руководство считает, что нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений в отношении продления контрактов на недропользование, которые привели бы к сокращению срока полезной службы активов.

Обесценение займов выданных. Обесценение займов выданных определяется на основе ожидаемых кредитных убытков. Оценка резерва требует применения значительных допущений, включая вероятность дефолта, собираемость и сроки ожидаемого восстановления будущих денежных потоков по займам. Изменения в таких допущениях могут повлиять на возмещаемую стоимость или резервы по таким активам. Руководство регулярно пересматривает допущения. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным были рассчитаны на основании кредитного риска компаний с сопоставимым рейтингом.

Группа применяет «трехступенчатую» модель учета обесценения для займов выданных на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для займов выданных Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы выданные относились к Стадии 1.

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

Руководство заключило, что займы от ПАО «Сбербанк России» и Банк ВТБ (ПАО) (Примечание 14) должны быть исключены из категории займов общего назначения, подлежащих капитализации, поскольку данные заемные средства были привлечены Группой для рефинансирования внешних займов, полученных Группой ранее. Впоследствии вся сумма денежных средств, полученных от ПАО «Сбербанк России» и Банк ВТБ (ПАО), была выдана в виде займов дочерним компаниям Группы (Примечание 11). Компания не капитализировала расходы по данному займу, так как денежные средства не использовались для финансирования квалифицированных активов.

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года резерв признан в размере 4,427,215 тысяч тенге (2017 год: 4,066,699 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по ликвидации активов составила 9,790,433 тысяч тенге (2017 год: 9,117,418 тысячи тенге) (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость активов, срок полезной службы которых был ограничен периодом деятельности производственных подразделений Актюбинского завода ферросплавов составила 306,094 тысяч тенге (2017 год: 739,120 тысячи тенге). Ожидается, что остальные активы, представляющие собой, в основном, объекты инфраструктуры, административные здания и сооружения, с балансовой стоимостью 17,147,764 тысяч тенге (2017 год: 17,212,950 тысяч тенге) будут использоваться и после прекращения деятельности цехов №1 и №2 Актюбинского завода ферросплавов.

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

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

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

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подлежат различным интерпретациям (Примечание 27).

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

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

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства (Примечание 18). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы, приведенной в Примечании 2. Вследствие чего на 31 декабря 2018 и 2017 года финансовые гарантии были учтены как неамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании. Компания оценила резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям по состоянию на 31 декабря 2018 года. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий.

Принцип непрерывности деятельности. В Примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Группы.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются господин Александр Машкевич, господин Алиджан Ибрагимов, и господин Патох Шодиев.

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

Совместное предприятие: АО «Шубарколь Комир», дочернее предприятие ERG.

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Совместное предприятие	Основное руководство
Активы:							
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		-	14,381,626	1,036,819	650,202	-	-
Инвестиции в долеваемые инструменты и совместное предприятие		-	7,522,222	-	-	-	-
Денежные средства с ограничением в использовании	8	-	-	2,596,229	-	-	-
Долгосрочные авансы выданные		-	701,777	-	-	-	-
Займы выданные	11	274,315,992	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	32,800,598	-	-	-
Обязательства:							
Займы полученные	14	-	46,762,213	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	10,022,527	572,121	880,797	-	-
Финансовые гарантии		19,441,278	-	-	-	-	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	29,027

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Совместное предприятие	Основное руководство
Активы:							
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы		-	566,690	721,976	54,393	-	-
Инвестиции в долевые инструменты и совместное предприятие		-	7,521,222	-	-	113,880,887	-
Денежные средства с ограничением в использовании	12	-	-	2,073,489	-	-	-
Долгосрочные авансы выданные		-	2,206,956	-	-	-	-
Займы выданные	11	505,198,490	514,388,788	-	-	40,738,453	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	15,835,686	-	-	-
Обязательства:							
Займы полученные	14	-	-	-	94,935,155	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	7,112,676	-	1,352,612	8,343	-
Финансовые гарантии		-	29,735,737	-	-	2,050,061	-
Вознаграждения работникам		-	-	-	-	-	43,619

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

В тысячах казахстанских тенге	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Совместное предприятие	Основное руководство
Выручка	-	43,482,105	621	922,716	-	-
Себестоимость реализации	-	(70,055,853)	(6,404,731)	(20,015,494)	(5,645,450)	-
Прочие операционные доходы	-	2,238,363	3,417,369	104,213	-	-
Прочие операционные расходы	-	(149,466)	(317,995)	(73,104)	-	-
Общие и административные расходы	-	(49,842,613)	(857,360)	(7,427,874)	-	(883,119)
Расходы по реализации	-	(12,423)	(212)	(301,061)	-	-
Финансовые доходы	3,635,733	78,777,199	4,899,231	-	7,417,079	-
Финансовые расходы	(26,549,936)	(3,405,992)	(59,292)	(14,820,565)	(10,690,438)	-

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Совместное предприятие	Основное руководство
Выручка	-	995,171	584	891,394	-	-
Себестоимость реализации	-	(68,105,360)	(3,392,651)	(14,276,562)	(5,395,024)	-
Прочие операционные доходы	-	1,491,854	-	-	-	-
Прочие операционные расходы	-	(6,676,090)	(160,810)	(1,416,360)	(568)	-
Общие и административные расходы	-	(16,706,461)	(17,893)	(10,403,127)	-	(873,573)
Расходы по реализации	-	(17,503)	-	(291,451)	-	-
Финансовые доходы	48,028,382	69,223,490	1,079,560	598,154	6,010,064	-
Финансовые расходы	(1,420,763)	(34,423,886)	(909,695)	(7,450,538)	(7,240,321)	-

Вознаграждение основного руководства Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата и прочие премии	946,110	911,023
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	(62,911)	(37,450)
Итого вознаграждение основного руководства	883,119	873,573

Компании под общим контролем. Группа реализовала ферросплавы на сумму 43,308,639 тысяч тенге (2017 год: 878,246 тысяч тенге), приобрела материалов и комплектующих изделий на сумму 20,351,682 тысячи тенге (2017 год: 15,620,658 тысяч тенге), электроэнергии на сумму 53,445,479 тысяч тенге (2017 год: 51,879,585 тысяч тенге). Группе оказаны управленческие услуги на сумму 14,336,197 тысяч тенге (2017 год: 10,958,052 тысячи тенге). В 2018 году Группа оказала спонсорскую помощь на сумму 20,204,032 тысячи тенге (2017 год: 5,748,409 тысяч тенге).

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Группа получила компенсации по страхованию на сумму 3,404,589 тысяч тенге (2017 год: нет). Затраты по страхованию составили 3,620,657 тысяч тенге (2017 год: 3,408,514 тысяч тенге).

Государственные предприятия. Группа приобретает и продает товары и услуги у государственных предприятий. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка.

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

- Услуги по поставке и транспортировке природного газа на сумму 923,024 тысячи тенге (2017 год: 890,016 тысяч тенге);
- Железнодорожные услуги на общую сумму 10,251,029 тысяч тенге (2017 год: 7,215,365 тысяч тенге);
- Услуги по транспортировке электроэнергии на общую сумму 6,034,064 тысячи тенге (2017 год: 4,750,360 тысяч тенге);
- Услуги по предотвращению бедствий и услуги военизированного спасательного отряда Центральной части профессиональных военизированных спасательных частей на сумму 355,417 тысяч тенге (2017 год: 272,725 тысяч тенге).

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 года	5,191,035	171,881,303	239,696,610	17,478,702	105,718,532	539,966,182
Накопленный износ	-	(53,695,541)	(113,250,914)	(9,125,116)	-	(176,071,571)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	5,191,035	118,185,762	126,445,696	8,353,586	105,718,532	363,894,611
Поступления	-	1,846,920	6,630,403	1,307,725	38,294,792	48,079,840
Перемещения	-	20,621,660	28,644,633	1,252,440	(50,518,733)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	-	-	-	-	371,926	371,926
Износ	-	(10,369,592)	(25,389,664)	(1,478,800)	-	(37,238,056)
Выбытия	(2,534)	-	(92,341)	-	(96,629)	(191,504)
Восстановление обесценения	-	-	76,154	-	2,970	79,124
Стоимость на 31 декабря 2017 года	5,188,501	194,036,436	265,162,647	19,573,872	93,772,858	577,734,314
Накопленный износ	-	(63,751,686)	(128,847,768)	(10,138,919)	-	(202,738,373)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,188,501	130,284,750	136,314,879	9,434,953	93,772,858	374,995,941
Поступления	-	1,234,524	8,912,739	2,300,510	54,104,584	66,552,357
Перемещения	-	1,210,278	13,612,198	1,011,378	(15,833,854)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	-	-	-	-	(1,695,491)	(1,695,491)
Износ	-	(9,916,220)	(28,713,058)	(1,624,649)	-	(40,253,927)
Выбытия	(205,107)	(825)	(53,405)	-	(60,288)	(319,625)
Обесценение	-	(9,476)	(11,102)	-	(60,664)	(81,242)
Стоимость	(121,535)	(1,099,368)	(1,439,982)	(215,656)	(1,643)	(2,878,184)
Износ	-	400,995	859,586	97,343	-	1,357,924
Стоимость на 31 декабря 2018 года	4,861,859	194,535,748	281,065,078	22,169,692	130,225,502	632,857,879
Накопленный износ	-	(72,431,090)	(151,583,223)	(11,165,813)	-	(235,180,126)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	4,861,859	122,104,658	129,481,855	11,003,879	130,225,502	397,677,753

Поступления в 2018 году указаны за вычетом изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов в размере 676,187 тысяч тенге, из которых 672,249 тысяч тенге были отнесены на увеличение суммы приобретений зданий и сооружений (2017 год: увеличение в размере 1,732,429 тысяч тенге, отнесенного на стоимость соответствующих активов). Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в сумме 592,877 тысяч тенге (2017 год: 827,491 тысяч тенге).

6 Инвестиция в совместное предприятие

Компания реализовала свою долю в размере 48.36% акций в АО «Шубарколь комир». В результате, инвестиции в АО «Шубарколь комир» были переведены в категорию «Прекращенная деятельность».

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	113,880,887
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	9,345,744
Выбытие	(123,226,631)

Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	-
---	----------

7 Прекращенная деятельность

Результаты прекращенной деятельности представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017
Выручка	3,514,903	2,956,564
Себестоимость реализации	(2,639,108)	(2,187,463)
Валовая прибыль	875,795	769,101
Прочие операционные доходы	1,415,937	101,739
Расходы по реализации	(177,980)	(168,881)
Общие и административные расходы	(486,253)	(429,356)
Прочие операционные расходы	(84,754)	(34,316)
Прибыль от основной деятельности	1,542,745	238,287
Финансовые доходы	12,233,725	18,716,908
Финансовые расходы	(9,063,248)	(15,382,463)
Доля в прибыли совместного предприятия	9,345,744	8,697,109
Прибыль до налогообложения	14,058,966	12,269,841
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(3,166,948)	4,287,314
Прибыль за год от прекращенной деятельности	10,892,018	16,557,155
Результат от продажи	(3,819,838)	-
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7,072,180	16,557,155
Прекращенная деятельность:		
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, причитающаяся:		
– Акционерам Компании	5,041,189	18,855,241
– Неконтролирующей доле	2,030,991	(2,298,086)
Прибыль за год от прекращенной деятельности	7,072,180	16,557,155

7 Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлена информация о реализации дочерних и совместного предприятия:

В тысячах казахстанских тенге

31 декабря 2018 г.

Сумма полученного возмещения (денежные средства)	243,385,233
Балансовая стоимость реализованных чистых активов:	
Инвестиции в совместное предприятие	123,226,631
Займы выданные	112,968,782
Денежные средства и денежные эквиваленты	22,397,153
Актив по отсроченному подоходному налогу	5,921,521
Основные средства	1,520,260
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	1,234,479
Товарно-материальные запасы	693,081
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(335,876)
Обязательства по финансовым гарантиям	(804,075)
Прочие обязательства	(273,073)
Неконтролирующая доля	(19,343,812)
Итого чистые активы	247,205,071
Убыток от реализации дочерних и совместного предприятия	3,819,838

8 Прочие внеоборотные активы

В тысячах казахстанских тенге

2018 г.

2017 г.

Аккредитивы	5,889,557	2,078,460
Денежные средства с ограничением по снятию (контрактная процентная ставка: 0%, 1%-4% годовых, эффективная процентная ставка: 0.04%-4.5% годовых)	2,596,229	2,115,884
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	86,563	98,965
Итого финансовые активы	8,572,349	4,293,309
Предоплаты по основным средствам и соответствующим услугам	13,064,925	7,554,042
Минус: резервы под снижение стоимости внеоборотных активов	(865,156)	(873,632)
Итого прочие внеоборотные активы	20,772,118	10,973,719

Предоплаты по основным средствам и связанным услугам, в основном, относятся к реновации цеха №6 Аксуского завода ферросплавов в размере 1,286,771 тысяч тенге (2017 год: 246,496 тысяч тенге), строительные работы (башен.копер) на Донском-Горно-обогатительном комбинате в размере 1,179,657 тысячи тенге, к цеху по производству ферросплавов на Актюбинском заводе ферросплавов в размере 873,268 тысячи тенге (2017 год: 1,163,274 тысячи тенге), к приобретению оборудования для заводов ферросплавов в сумме 3,854,653 тысяч тенге (2017 год: 2,946,917 тысяч тенге), к приобретению горнорудного оборудования в сумме 3,818,304 тысячи тенге (2017 год: 949,162 тысяч тенге).

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой банковские депозиты, выраженные в тенге, по формированию специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями Контрактов на недропользование и Экологического Кодекса РК в сумме 2,594,890 тысяч тенге (2017 год: 2,114,001 тысяч тенге), банковский гарантийный депозит в сумме 1,339 тысяч тенге (2017 год: 1,883 тысяч тенге) с датой погашения 28 августа 2020 года, который представляет собой залоговое обеспечение по ипотечным обязательствам работников Группы. Банковский гарантийный депозит является беспроцентным и отражается по амортизированной стоимости.

Аккредитив, выраженный в долларах США, относится к гарантии, выданной АО «Народный Банк» по долгосрочному контракту на поставку графитированных электродов.

8 Прочие внеоборотные активы (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	873,632	763,653
Резервы под снижение стоимости	1,344	110,402
Сторнирование резервов под снижение стоимости	-	(423)
Активы, списанные в течении года	(9,820)	-
Остаток на 31 декабря	865,156	873,632

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Покупные сырье и материалы	70,283,136	50,654,704
Незавершенное производство	23,782,070	14,942,975
Сырье и материалы собственного производства	20,334,986	16,460,455
Готовая продукция	10,486,417	13,843,042
Сырье и материалы в пути	1,013,857	1,814,788
Готовая продукция в пути	413,537	552,291
Товары для перепродажи	128,162	33,385
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(11,785,697)	(8,701,183)
Итого товарно-материальные запасы	114,656,468	89,600,457

10 Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	49,521,748	41,873,046
Срочные депозиты	147,390	117,260
Прочие	384,577	686,819
Минус: резервы под снижение стоимости	(188,925)	(175,382)
Итого финансовые активы	49,864,790	42,501,743
НДС к возмещению	16,848,501	16,819,938
Предоплаты	11,503,522	11,675,882
Предоплаты по страхованию	1,313,844	662,560
Предоплата по налогам	557,045	406,926
Прочие активы	75,611	75,611
Минус: резервы под снижение стоимости	(955,625)	(788,658)
Итого нефинансовые активы	29,342,898	28,852,259
Итого торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	79,207,688	71,354,002

10 Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (продолжение)

Валовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	48,727,741	40,607,847
Тенге	1,162,439	1,949,098
Российские рубли	16,145	2,920
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	49,906,325	42,559,865

Сумма торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке, на 31 декабря 2018 года составила 42,686,472 тысячи тенге (По состоянию на 31 декабря 2017 года, согласно МСФО (IAS) 39, торговая дебиторская задолженность учитывалась по амортизированной стоимости). Ниже представлен анализ по ожидаемым кредитным убыткам (2017 год: резерв под обесценение).

На 31 декабря 2018 года торговая и прочая дебиторская задолженность в сумме 1,033,378 тысячи тенге (2017 год: 5,255,233 тысяч тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду независимых покупателей, не имеющих дефолтов в прошлом.

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Текущая	5,993,773	-	5,993,773	37,129,250
Просроченная менее 3 месяцев	670,269	(14,474)	655,795	4,639,584
Просроченная от 3 до 6 месяцев	14,496	-	14,496	18,926
Просроченная от 6 до 12 месяцев	49,622	-	49,622	37,266
Просроченная более 12 месяцев	298,991	(174,451)	124,540	559,457
Всего просроченная	1,033,378	(188,925)	844,453	5,255,233
Текущая и просроченная	7,027,151	(188,925)	6,838,226	42,384,483
Всего индивидуально обесцененная	188,925	-	188,925	-
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	7,216,076	(188,925)	7,027,151	42,384,483

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018	2017
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(175,382)	(127,222)
Расход	(9,630)	(71,968)
Восстановление/списание	(3,913)	23,808
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(188,925)	(175,382)

11 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть займов выданных	276,310,461	1,002,634,314
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	(1,994,469)	-
Долгосрочная часть займов выданных	-	60,428,925
Итого займы выданные	274,315,992	1,063,063,239

11 Займы выданные (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	274,315,992	997,638,568
Тенге	-	65,424,671
Итого	274,315,992	1,063,063,239

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	970,444
Выданные займы	5,169,521
Погашенные займы	(4,145,496)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	1,994,469

В 2018 году займы материнской компании предоставлены по ставке 5.96% годовых в долларах США (2017: 7.78% годовых в долларах США и 9.75% годовых в тенге). В 2017 году займы компаниям под общим контролем были предоставлены по ставке от 7.31% до 7.78% годовых в долларах США и от 1% до 9.05% годовых в тенге.

12 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Срочные депозиты	53,436,523	31,121,284
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	537,667	288,855
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	83,546	2,253
Денежные средства в кассе	41,092	76,926
Денежные средства на банковских счетах в тенге	19,712	124,527
Денежные средства на банковских счетах в евро	376	86,006
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	54,118,916	31,699,851

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	99,953,939	100,058,381	7,147,485	7,147,485
Привилегированные акции	9,884,812	2,757,864	756,000	187,579
Итого оплаченный уставный капитал	-	102,816,245	-	7,335,064
Простые акции		(104,442)		-
Привилегированные акции		(654,632)		-
Итого неоплаченный капитал		(759,074)		-
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	4,442,888	-	4,442,888
Итого акционерный капитал	-	106,500,059	-	11,777,952

13 Акционерный капитал (продолжение)

Общее количество размещенных простых акций составило 99,953,939 акций (31 декабря 2017 года: 7,147,485 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2017 года: 1,000 тенге за акцию). Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Размещенные простые акции частично оплачены.

Общее количество размещенных привилегированных акций составило 9,884,812 акций (2017 год: 756,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (2017 год: 1,000 тенге за акцию).

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.			2017 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязатель- ство		Капитал	Обязатель- ство
Дивиденды к выплате на 1 января	261,770	2,448,220	37,800	107,210	981,004	113,057
Дивиденды объявленные	969,325,260	101,722,694	1,025,938	285,879,680	30,028,481	75,257
Дивиденды выплаченные	(968,989,479)	(98,620,423)	(75,257)	(285,725,120)	(28,561,265)	(150,514)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	597,551	5,550,491	988,481	261,770	2,448,220	37,800

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 100 тенге на одну акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 6,830,891 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года – 75,257 тысяч тенге).

14 Займы полученные

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Займы со сроком погашения:		
До востребования		
- менее 1 года	1,288,364	36,595,909
- от 2 до 5 лет	699,100,691	678,906,883
Итого	700,389,055	715,502,792

ПАО «Банк ВТБ». В 2018 году Компания совместно с материнской компанией заключила новое кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ», из которых 1,700,000 тысяч долларов США относится к Компании. Соглашение предусматривает срок выплаты основного долга до октября 2023 года. Процентная ставка по займу составила 5.95 процентов годовых.

Во второй половине 2018 года был полностью рефинансирован долговой портфель Компании. Компания произвела полное погашение основного долга на общую сумму 2,062,572 тысячи долларов США перед ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Сбербанк России», ДБ АО «Сбербанк» и АО «Банк Развития Казахстана» по ранее заключенным соглашениям.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займов полученных составила 705,631,688 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 727,137,205 тысяч тенге).

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:

14 Займы полученные (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	714,034,183	1,088,214	715,122,397
Денежные изменения	(52,195,839)	(314,286,385)	(366,482,224)
Изменение справедливой стоимости	5,605,424	-	5,605,424
Курсовые разницы	(2,005,280)	-	(2,005,280)
Прочие неденежные изменения	50,064,304	315,908,161	365,972,465
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	715,502,792	2,709,990	718,212,782
Денежные изменения	(238,653,479)	(1,067,609,902)	(1,306,263,381)
Изменение справедливой стоимости	(8,517,730)	-	(8,517,730)
Курсовые разницы	98,147,553	-	98,147,553
Прочие неденежные изменения	133,909,919	1,071,047,954	1,204,957,873
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	700,389,055	6,148,042	706,537,097

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность	48,975,027	37,611,673
Прочая задолженность	1,553,046	132,991
Итого финансовые обязательства	50,528,073	37,744,664
Задолженность перед работниками	6,088,926	5,902,217
Авансы полученные*	3,977,435	4,466,372
Перечисления в пенсионные фонды	1,140,601	1,101,014
Прочие	1,582,844	2,940,637
Итого нефинансовые обязательства	12,789,806	14,410,240
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	63,317,879	52,154,904
Авансы полученные*	1,125,795	5,184,532
Итого прочие долгосрочные обязательства	1,125,795	5,184,532

*Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2018 года, были получены авансы на общую сумму 5,103,230, тысяч тенге (2017 год: 9,650,904 тысяч тенге), в том числе от компаний ERG на сумму 7,360 тысяч тенге (2017 год: 5,328 тысяч тенге), от прочих компаний на сумму 5,095,870 тысяч тенге (2017 год: 9,645,576 тысяч тенге). Авансы, полученные от компаний ERG, представляют собой краткосрочные предоплаты за будущие поставки ферросплавов и хромовой руды.

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 4,058,737 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на 1 января 2018 года.

Кредиторская задолженность в сумме 18,125,005 тысяч тенге выражена в иностранной валюте (2017 год: 16,840,500 тысяч тенге): 61.75 процентов в евро (2017 год: 62.18 процента); 19.24 процента в долларах США (2017 год: 19.63 процентов); 19.01 процентов в российских рублях (2017 год: 18.19 процентов).

16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.				2017 г.			
	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы	Итого
Долгосрочная часть	1,441,457	2,892,129	4,427,215	8,760,801	1,105,251	2,868,775	4,066,699	8,040,725
Краткосрочная часть	24,286	1,005,346	-	1,029,632	2,879	1,073,814	-	1,076,693
Итого	1,465,743	3,897,475	4,427,215	9,790,433	1,108,130	3,942,589	4,066,699	9,117,418

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

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

В процентном выражении	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования	5.43-8.71	7.44-9.99
Коэффициент инфляции	5.10-6.30	5.40-7.50

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации активов:

В тысячах казахстанских тенге	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация прочих активов		Итого
	Ликвида- ция активов	Восстанов- ление нарушен- ных земель	Ликвида- ция активов	Восстанов- ление нарушен- ных земель	Ликвида- ция активов	Ликвида- ция активов	
Балансовая стоимость на 1 января 2017г.	476,514	309,287	52,040	2,851,923	2,945,588		6,635,352
Использованные в течение года	(7,162)	-	-	(52,126)	-		(59,288)
Изменение оценок	182,957	50,220	-	736,627	761,855		1,731,659
Отмена дисконта текущей стоимости	63,038	33,276	-	354,125	359,256		809,695
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	715,347	392,783	52,040	3,890,549	4,066,699		9,117,418
Использованные в течение года	(3,208)	-	-	(150,874)	-		(154,082)
Изменение оценок	222,519	42,693	-	(245,960)	57,750		77,002
Отмена дисконта текущей стоимости	62,713	32,896	-	351,720	302,766		750,095
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	997,371	468,372	52,040	3,845,435	4,427,215		9,790,433

17 Вознаграждения работникам

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.			2017 г.		
	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	131,353	2,644,957	2,776,310	142,602	2,372,848	2,515,450
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	302,275	3,469,260	3,771,535	296,286	2,987,214	3,283,500
Итого вознаграждения работникам	433,628	6,114,217	6,547,845	438,888	5,360,062	5,798,950

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

В тысячах казахстанских тенге	Обязательства с установленными пенсионными выплатами		Прочие	Итого
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2017 года		2,970,038	3,496,375	6,466,413
Расходы по отмене дисконта		298,786	351,735	650,521
Произведенные выплаты		(175,740)	(290,685)	(466,425)
Стоимость текущих услуг		150,176	85,911	236,087
Переоценка		(727,810)	(359,836)	(1,087,646)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2017 года		2,515,450	3,283,500	5,798,950
Расходы по отмене дисконта		223,971	294,201	518,172
Произведенные выплаты		(212,673)	(309,639)	(522,312)
Стоимость текущих услуг		159,882	96,650	256,532
Переоценка		89,680	406,823	496,503
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2018 года		2,776,310	3,771,535	6,547,845

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Убыток в результате пересмотра демографических допущений	49,486	75,932
Убыток/(прибыль) в результате пересмотра финансовых допущений	173,259	34,635
Корректировки на основе опыта	(133,065)	(838,377)
Итого переоценка обязательств	89,680	(727,810)

17 Вознаграждения работникам (продолжение)

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентном выражении</i>	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.32	8.96
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8.00	8.00
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	7.36	6.74

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года основаны на данных Комитета Республики Казахстан по статистике.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(420,831)
Уменьшение на 3 процента	430,925
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	339,678
Уменьшение на 3 процента	(467,031)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(241,899)
Уменьшение на 3 процента	(287,118)

18 Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	
Материнская компания	533,077,500	-	2023 г.
Компании под общим контролем	-	1,302,818,067	2018 г.
Совместные предприятия	-	83,082,500	2018 г.
Итого	533,077,500	1,385,900,567	

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

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств Компании.

19 Сегментная отчетность

Руководство Группы, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Группы. В качестве руководства, принимающего операционные решения, определен Президент Компании. Руководство, принимающее операционные решения, определило операционное подразделение, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений.

19 Сегментная отчетность (продолжение)

Руководство, принимающее операционные решения, выявило один операционный сегмент, представленный производством ферросплавов. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения. Производство ферросплавов включает в себя добычу хромовой руды и реализацию феррохрома и других ферросплавов.

Выручка Группы в разрезе географического расположения внешних покупателей представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Европа	712,656,791	658,563,254
Евразия	33,181,111	39,099,910
Казахстан	4,218,435	4,434,142
Итого выручка	750,056,337	702,097,306

Выручка за 2018 год включает 16,066,384 тысячи тенге убыток от источников, отличных от договоров с покупателями.

20 Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли рассчитана путем деления чистой прибыли за период, приходящийся на держателей простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Поскольку Компания не выпускает конвертируемых финансовых инструментов, базовая прибыль на акцию равна разведенной прибыли на акцию.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая была использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	121,722,952	278,430,701
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	22,614,552	7,146,992
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности (в тенге на акцию)	5,383	38,958

Прибыль на акцию от прекращенной деятельности представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	5,041,189	18,855,241
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	22,614,552	7,147,485
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности (в тенге на акцию)	223	2,638

20 Прибыль на акцию (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции:

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	952,336,888	1,775,814,827
Нематериальные активы	(2,106,274)	(2,924,612)
Обязательства	(825,246,966)	(839,802,137)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,757,864)	(187,579)
Чистые активы для простых акций	122,225,784	932,900,499
Количество простых акций (штук)	99,953,446	7,146,992
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	1,223	130,531

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	-	-
Уставный капитал, привилегированные акции	2,757,864	187,579
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	2,757,864	187,579
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	6,830,891	568,421
Итого	9,588,755	756,000
Количество привилегированных акций (штук)	9,588,755	752,572
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	970	1,005

Акции Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже и на Бирже Международного финансового центра «Астана». Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахстанской фондовой биржи.

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Материалы	164,276,499	135,737,814
Расходы по электричеству	67,864,563	64,582,612
Заработная плата и связанные с ней расходы	43,437,311	38,904,656
Износ	37,244,238	34,600,868
Налог на добычу полезных ископаемых	19,554,497	17,253,201
Прочие	25,332,800	15,563,808
Итого себестоимость реализации	357,709,908	306,642,959

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Чистый доход от курсовой разницы	7,652,517	-
Доход по страховому возмещению	3,406,026	283,880
Реализация товарно-материальных запасов	2,334,632	1,907,358
Излишки товарно-материальных запасов по результатам инвентаризаций	291,096	80,444
Возмещение тепловых потерь	101,536	97,088
Доход от начисленных штрафов и пени	93,862	91,994
Доход от безвозмездно полученных прочих активов	23,192	-
Прибыль за вычетом убытка от выбытия основных средств	14,469	-
Доход от списания кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	5,961	6,068
Доход от операционной аренды	3,431	-
Прочие	943,298	174,703
Итого прочие операционные доходы	14,870,020	2,641,535

23 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Материалы		1,792,163	1,551,757
Услуги по экспортной транспортировке		1,769,997	1,836,551
Заработная плата и связанные расходы		701,036	786,770
Износ		567,657	350,851
Расходы по транспортировке теплоэнергии		300,167	290,623
Затраты по страхованию		48,102	33,545
Таможенные сборы		46,816	42,459
Прочие		432,938	490,079
Итого расходы по реализации		5,658,876	5,382,635

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Спонсорская и прочая финансовая помощь		27,789,514	18,685,028
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги		22,602,458	14,377,531
Агентское вознаграждение		10,247,588	4,485,301
Заработная плата и связанные расходы		8,418,942	7,356,417
Износ основных средств и нематериальных активов		1,876,861	1,786,053
Прочие налоги, кроме подоходного налога		647,396	394,553
Штрафы и пени		451,710	(2,038,115)
Социальный налог		379,030	412,501
Командировочные и представительские расходы		377,097	288,101
Расходы на рекламу		352,724	348,223
Расходы на аренду		276,683	225,553
Банковские сборы		267,740	205,799
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию		257,491	226,254
Услуги по охране		228,997	208,237
Резервы под снижение дебиторской задолженности и внеоборотных активов		177,513	397,046
Вознаграждения работникам	17	170,561	(84,668)
Резервы под обесценение основных средств и НКС		141,530	16,617
Расходы на связь		138,530	106,585
Затраты по страхованию		92,034	85,864
Членские взносы		63,791	55,275
Расходы по транспортировке		24,645	9,226
Прочие		2,231,905	1,753,923
Итого общие и административные расходы		77,214,740	49,301,304

Группа поддерживает проекты социального развития, направленные на содействие устойчивому росту общества, близкого к его деятельности, а также разовые проекты общенациональной важности в Казахстане, чтобы продемонстрировать свою приверженность социальному развитию в стране своего присутствия..

Взносы в ряд неповторяющихся индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили 21,274,682 тысяч тенге (2017 год: 12,616,058 тысяч тенге) и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха.

25 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий		26,788,910	19,993,075
Доход от реструктуризации займов полученных		22,379,322	-
Процентные доходы по займам выданным		21,062,215	79,913,667
Прочие		6,047,870	9,881,300
Итого финансовые доходы		76,278,317	109,788,042

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Чистый убыток от курсовой разницы*		69,297,555	-
Процентные расходы по займам полученным		51,732,110	51,547,917
Убыток от досрочного погашения займов полученных		38,183,327	-
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий		20,234,539	26,432,194
Убыток от прекращения признания займов полученных		5,652,006	-
Прочие		6,230,293	6,721,824
Итого финансовые расходы		191,329,830	84,701,935

* Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 103,051,261 тысяч тенге и 172,349,604 тысячи тенге, соответственно (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 года: 164,393,949 тысяч тенге и 160,773,688 тысяч тенге, соответственно).

27 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<i>Продолжающаяся деятельность</i>		
Расходы по текущему подоходному налогу	40,649,555	74,656,794
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(444,740)	-
(Экономия)/расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(227,584)	5,740
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	-	356,582
Итого расходы по текущему подоходному налогу – продолжающаяся деятельность	39,977,231	75,019,116
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(7,117,938)	(4,095,809)
Расходы по отсроченному налогу – прошлые периоды	-	230,977
Итого экономия расходы по отсроченному подоходному налогу – продолжающаяся деятельность	(7,117,938)	(3,864,832)
Расходы по подоходному налогу– продолжающаяся деятельность	32,859,293	71,154,284
<i>Прекращенная деятельность</i>		
Расходы по текущему подоходному налогу	1,087,814	1,328,589
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	2,079,134	(5,615,903)
Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу – прекращенная деятельность	3,166,948	(4,287,314)
Итого расходы по подоходному налогу за год	36,026,241	66,866,970

27 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения от продолжающейся деятельности	202,735,315	360,051,882
Прибыль по МСФО до налогообложения от прекращенной деятельности	14,058,966	12,269,841
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20%	40,547,063	72,010,376
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20% - прекращенной деятельности	2,811,793	2,453,968
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- корпоративный подоходный налог, освобожденный по инвестиционному контракту	(8,307,526)	(5,917,541)
- финансовые гарантии	(2,152,374)	120,717
- необлагаемая доля в доходах совместного предприятия	(1,869,149)	(1,739,422)
- налог на сверхприбыль – предыдущие периоды	(444,740)	-
- корпоративный подоходный налог за предыдущие периоды	(227,584)	(3,557)
- расходы по спонсорской и прочей финансовой помощи	3,824,679	1,109,126
- невычитаемые расходы по инвестиционному контракту	884,250	(2,669,605)
- содержание социальной сферы	166,544	180,046
- списание товарно-материальных запасов	116,347	208,270
- невычитаемые налоги	80,687	9,492
- резерв под снижение стоимости авансов и дебиторской задолженности	70,978	79,381
- амортизация непроизводственных активов	37,591	39,133
- штрафы и пени	16,100	7,070
- налог на сверхприбыль	-	356,582
- отсроченный налог за предыдущие периоды	-	230,977
- отсроченный налог по инвестиционному контракту за предыдущий период	-	116,177
- Прочие	471,582	275,779
Расходы по подоходному налогу за год	36,026,241	66,866,970
Расходы по подоходному налогу за год от продолжающейся деятельности	32,859,293	71,154,284
Расходы/(экономию) по подоходному налогу за год от прекращенной деятельности	3,166,948	(4,287,314)

27 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2017 г.	Переход на МСФО 9 (корректи- ровка входящего сальдо)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Выбытие дочерних предприятий	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Нематериальные активы	267,683	-	(117,999)	-	-	149,684
Производные финансовые инструменты	(1,501,228)	-	1,501,228	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	(35,592)	-	2,582	-	-	(33,010)
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	(8,053,936)	(436,703)	2,116,591	5,857,294		(516,754)
Резерв по отпускам	(780,272)	-	(213,038)	64,227		(929,083)
Вознаграждения работникам	(1,057,355)	-	73,946		(35,435)	(1,018,844)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(1,078,915)	-	55,429	-		(1,023,486)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(1,326,960)	-	(89,677)	-	-	(1,416,637)
Условное начисление услуг	-	-	(368,384)	-	-	(368,384)
Резерв по налоговым обязательствам	-	-	(391,982)		-	(391,982)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(1,740,237)	-	(616,902)	-	-	(2,357,139)
Валовые активы по отсроченному налогу	(15,306,812)	(436,703)	1,951,794	5,921,521	(35,435)	(11,443,963)
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	7,370,384	-	499,816	-	35,435	7,905,635
Признанный актив по отсроченному налогу	(7,936,428)	(436,703)	2,451,610	5,921,521	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц						
Основные средства	9,428,540	-	(1,245,918)	-	-	8,182,622
Займы полученные	5,431,730	2,899,937	(5,744,680)	-	-	2,586,987
Валовое обязательство по отсроченному налогу	14,860,270	2,899,937	(6,990,598)	-	-	10,769,609
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(7,370,384)	-	(499,816)	-	(35,435)	(7,905,635)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	7,489,886	2,899,937	(7,490,414)	-	(35,435)	2,863,974
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	(446,542)	2,463,234	(5,038,804)	5,921,521	(35,435)	2,863,974
Продолжающаяся деятельность	7,489,886	2,527,461	(7,117,938)	-	(35,435)	2,863,974
Прекращенная деятельность	(7,936,428)	(64,227)	2,079,134	5,921,521	-	-

27 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Нематериальные активы	346,724	(79,041)	-	267,683
Прочая кредиторская задолженность	(44,135)	8,543	-	(35,592)
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	(2,195,195)	(5,858,741)	-	(8,053,936)
Резерв по отпускам	(940,100)	159,828	-	(780,272)
Вознаграждения работникам	(1,196,859)	2,656	136,848	(1,057,355)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(872,156)	(206,759)	-	(1,078,915)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(873,518)	(453,442)	-	(1,326,960)
Производные финансовые инструменты	(333,580)	(1,167,648)		(1,501,228)
Резерв по обесценению ТМЦ	-	(1,740,237)		(1,740,237)
Инвестиционные преференции, уменьшающие налоговую базу в другом периоде	(1,752,973)	(2,669,605)		(4,422,578)
Валовые активы по отсроченному налогу	(6,108,819)	(9,334,841)	136,848	(15,306,812)
Непризнанные активы по отсроченному налогу				
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	4,018,971	3,488,261	(136,848)	7,370,384
Признанный актив по отсроченному налогу	(2,089,848)	(5,846,580)	-	(7,936,428)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	12,115,559	(2,687,019)	-	9,428,540
Дебиторская задолженность, увеличивающая налоговую базу в другом периоде	3,121,582	(3,121,582)	-	-
Займы полученные	-	5,431,730	-	5,431,730
Валовое обязательство по отсроченному налогу	15,237,141	(376,871)	-	14,860,270
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(4,018,971)	(3,488,261)	136,848	(7,370,384)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,218,170	(3,865,132)	136,848	7,489,886
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	9,128,322	(9,711,712)	136,848	(446,542)
Продолжающаяся деятельность	11,218,170	(4,095,809)	136,848	7,489,886
Прекращенная деятельность	(2,089,848)	(5,615,903)	-	(7,936,428)

27 Подоходный налог (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(2,840,794)	(10,094,451)
- Подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(5,156,953)	(5,332,472)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	(7,997,747)	(15,426,923)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	9,758,364	9,572,051
- Подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	1,103,356	5,408,330
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	10,861,720	14,980,381

28 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 28,478,186 тысяч тенге (2017 год: 23,875,134 тысячи тенге).

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

29 Управление финансовыми рисками

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

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Группа осуществляет внешнеэкономическую деятельность, по которой возникает валютный риск, связанный с иностранными валютами, в основном с долларом США, евро и российским рублем. Валютный риск обусловлен тем, что Группа экспортирует ферросплавы и привлекает значительный объем долгосрочных займов в иностранной валюте. Группа не использует производных финансовых инструментов с целью снижения валютных рисков. Руководство ERG контролирует размеры валютного риска по валютам и в целом, исходя из консолидированной позиции Группы.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена общая сумма финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по которым возникает валютный риск:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
<i>На 31 декабря 2018 года</i>				
Активы	370,471,733	553,950	376	371,026,059
Обязательства	(657,116,451)	(3,433,322)	(11,202,803)	(671,752,576)
Чистая валютная позиция	(286,644,718)	(2,879,372)	(11,202,427)	(300,726,517)
<i>На 31 декабря 2017 года</i>				
Активы	1,057,186,296	2,040,627	2,164,466	1,061,391,389
Обязательства	(718,809,235)	(3,063,448)	(10,470,609)	(732,343,292)
Чистая валютная позиция	338,377,061	(1,022,821)	(8,306,143)	329,048,097

На 31 декабря 2018 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 45,846,832 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: увеличится/уменьшится на 20 процентов, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 54,140,330 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных и займов полученных.

На 31 декабря 2018 года, если курс российского рубля по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль Группы за год увеличится/уменьшится на 460,699 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: увеличится/уменьшится на 20 процентов, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 148,476 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в российских рублях денежных средств и их эквивалентов и кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2018 года, если курс евро по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,792,388 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: увеличится/уменьшится на 20 процентов, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 1,328,983 тысячи тенге), главным образом за счет курсовой прибыли/убытка при пересчете сумм задолженности по кредиторской задолженности, выраженных в евро.

Ценовой риск. Группа реализует свою продукцию третьим сторонам. Группа подвержена ценовому риску, так как цена реализации готовой продукции зависит от общих и специфичных рыночных колебаний.

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

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

Колебания рыночных цен на металлы влияют на оценку справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

(б) Кредитный риск.

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и их эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции. В отношении банков и финансовых учреждений принимаются только учреждения с высокими рейтингами, осуществляющие свою деятельность на местном рынке.

Группой разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Большая часть реализации ферросплавов проводится связанным сторонам. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом резервов под снижение стоимости представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы было четыре основных дебитора. Суммарно дебиторская задолженность основных дебиторов составляет 45,268,526 тысяч тенге (2017 год: три основных дебитора - 38,830,013 тысяч тенге) или 91.41 процента от общей суммы торговой дебиторской задолженности (2017 год: 92.73 процента). Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения от 1 до 3 месяцев, что соответствует условиям оплаты по договору. Основная часть займов выданных представлена задолженностью от связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что Группа не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск невыполнения своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. Дальнейшее обсуждение принципа непрерывности деятельности Группы раскрыто в Примечании 2.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства								
Займы	700,389,055	908,566,770	45,913,588	120,185,232	105,248,578	100,947,883	536,271,489	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	50,528,073	50,528,073	50,528,073	-	-	-	-	-
Привилегирован- ные акции	7,819,372	22,735,067	988,481	988,481	988,481	988,481	988,481	17,792,662
Дивиденды к выплате	6,148,042	6,148,042	6,148,042	-	-	-	-	-
Итого	764,884,542	987,977,952	103,578,184	121,173,713	106,237,059	101,936,364	537,259,970	17,792,662
Активы								
Денежные средства и денежные эквиваленты	54,118,916	54,118,916	54,118,916	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	50,053,715	50,053,715	50,053,715	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	290,410,563	293,618,884	276,504,513	585,908	753,301	144,493	6,496,681	9,133,988
Итого	394,583,194	397,791,515	380,677,144	585,908	753,301	144,493	6,496,681	9,133,988

Ниже представлена информация за 2017 год:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства								
Займы	715,502,792	1,055,071,788	70,226,963	95,308,419	106,328,234	95,131,317	71,707,253	616,369,602
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37,744,664	37,744,664	37,744,664	-	-	-	-	-
Привилегирован- ные акции	568,421	756,000	75,600	75,600	75,600	75,600	75,600	378,000
Дивиденды к выплате	2,709,990	2,709,990	2,709,990	-	-	-	-	-
Итого	756,525,867	1,096,282,442	110,757,217	95,384,019	106,403,834	95,206,917	71,782,853	616,747,602
Активы								
Денежные средства и денежные эквиваленты	31,699,851	31,699,851	31,699,851	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	46,465,317	46,465,317	46,465,317	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	1,074,877,770	1,108,085,816	1,028,399,697	39,840,517	13,092,523	9,849,292	8,035,848	8,867,939
Итого	1,153,042,938	1,186,250,984	1,106,564,865	39,840,517	13,092,523	9,849,292	8,035,848	8,867,939

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами (Примечание 18).

В течение 2018 и 2017 годов все обязательства Группы исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Займы полученные	700,389,055	701,267,737
Капитал, причитающийся акционерам Компании	127,089,922	945,865,625
Итого капитал	827,478,977	1,647,133,363

30 Финансовые инструменты***Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости***

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2 и раскрыта в Примечаниях 11 и 14. Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела финансовых инструментов, которые включены в уровень иерархии 1. Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке уровня иерархии 2 основана на использовании прогнозных котируемых цен на сырьевые товары.

Справедливая стоимость инвестиций в долевыми инструментами, относящихся к уровню иерархии 3, была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков. Значительным необозримым допущением являются доходы, основанные на рыночных условиях. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство считает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не повлияет на общую оценку инструмента.

31 События после отчетной даты

23 января 2019 года Компания получила от ВТБ суммы возмещений по налогу у источника дохода в размере 3,386,145 тысяч тенге по договору займа от февраля 2016 года. Расходы по вознаграждениям, а также удержание и уплата налога по данному договору заимствования были признаны и отражены Компанией в 2016 и 2017 годах.