



АО «ТНК «Казхром»

**Консолидированная финансовая отчетность
специального назначения в соответствии с форматом,
утвержденным Приказом Министра финансов
Республики Казахстан
№ 143 от 27 февраля 2015 года и отчет независимого аудитора
по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Содержание

Отчет независимого аудитора

Форма 1	1
Форма 2	3
Форма 3	5
Форма 4	8
Пояснительная записка	12



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «ТНК «Казхром»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности специального назначения АО «ТНК «Казхром» и его дочерних компаний (далее – «Компания»), которая включает консолидированные формы №1, №2, №3 и №4, по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, а также основу подготовки и прочую пояснительную информацию. Консолидированная финансовая отчетность специального назначения была подготовлена руководством Компании в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность специального назначения

Руководство несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности специального назначения, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности специального назначения на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность специального назначения не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности специального назначения. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности специального назначения вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением консолидированной финансовой отчетности специального назначения, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности специального назначения в целом.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность специального назначения Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату, подготовлена во всех существенных аспектах, в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Пояснительный параграф - существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на раздел 2 пояснительной записки к консолидированной финансовой отчетности специального назначения, в котором указывается, что Eurasian Resources Group S.à r.l. и её дочерним компаниям необходимо получить дополнительное финансирование и продолжить мероприятия по управлению для поддержания достаточной ликвидности в течение следующих двенадцати месяцев. Данное обстоятельство, вместе с прочими обстоятельствами, изложенными в разделе 2 пояснительной записки к консолидированной финансовой отчетности специального назначения, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем мнение с оговорками в отношении данного обстоятельства.

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности специального назначения и ограничение в использовании

Не придавая нижеследующему статус оговорки, мы обращаем внимание на пояснительную записку, в которой описана основа подготовки консолидированной финансовой отчетности специального назначения. Консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена исключительно в целях публикации в казахстанских средствах массовой информации, а также её представления в депозитарий финансовой отчетности Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность специального назначения не подлежит использованию в любых других целях.

Прочее

Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, на которую мы выпустили отдельный отчет независимого аудитора, адресованный акционерам и совету директоров Компании и датированный 28 июня 2016 года.

PricewaterhouseCoopers LLP

10 августа 2016 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



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

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

Форма 1

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Производство чугуна, стали и ферросплавов

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Форма собственности: Частная

Среднегодовая численность работников: 19 306 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес

Казахстан, 030008, Актюбинская область, г. Актюбе, УЛ. М. МАМЕТОВОЙ, ДОМ 4 "А", тел:

(организации):

87132900100, факс: 87132900900, e-mail: info@kazchrome.erg.com, веб-сайт: www.erg.com

Бухгалтерский баланс
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс. тенге			
Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	37,672,543	16,850,985
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	-	-
Производные финансовые инструменты	012	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	620,226,371	108,729,881
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	20,738,053	81,030,336
Текущий подоходный налог	017	1,259,267	325,692
Запасы	018	68,610,810	49,993,093
Прочие краткосрочные активы	019	13,012,100	22,773,828
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	761,519,144	279,703,815
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	84,757
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	7,521,222	7,521,222
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	106,321,268	97,255,359
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	7,933,184	2,727,494
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	36,860,816	33,851,870
Инвестиционное имущество	117	-	-
Основные средства	118	331,504,803	331,268,312
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	-	-
Нематериальные активы	121	5,224,107	-
Отложенные налоговые активы	122	4,378,911	4,705,325
Прочие долгосрочные активы	123	4,993,093	5,036,455
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	504,737,404	482,366,037
Баланс (строка 100 + строка 101+ строка 200)		1,266,256,548	762,154,609

Бухгалтерский баланс
 за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	440,171,040	23,346,188
Производные финансовые инструменты	211	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	3,394,072	5,595,434
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	41,990,188	27,700,658
Краткосрочные резервы	214	456,239	407,341
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	414,648	1,507,761
Вознаграждения работникам	216	433,305	390,007
Прочие краткосрочные обязательства	217	-	-
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	486,859,492	58,947,389
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	12,757
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	4,506,112	65,546,967
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	4,682,681	7,346,513
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	13,469,070	-
Долгосрочные резервы	314	7,860,173	8,270,265
Отложенные налоговые обязательства	315	9,830,147	8,589,543
Прочие долгосрочные обязательства	316	8,699,436	4,628,786
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	49,047,619	94,382,074
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	11,777,952	11,777,952
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	(182,501)	-
Резервы	413	(1,673,223)	198,268
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	703,081,426	584,606,780
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	713,003,654	596,583,000
Доля неконтролирующих собственников	421	17,345,783	12,229,389
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	730,349,437	608,812,389
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		1,266,256,548	762,154,609

Руководитель: ТИЛЬ В.В
 (фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер: РЫСМАГАМБЕТОВА К.К.
 (фамилия, имя, отчество)

(подпись)

10 августа 2016 года

Место печати

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный Период	За предыдущий период
Выручка	010	315,815,466	331,659,381
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(165,078,433)	(162,548,294)
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	150,737,033	169,111,087
Расходы по реализации	013	(2,494,860)	(23,600,594)
Административные расходы	014	(30,923,380)	(21,039,177)
Прочие расходы	015	(6,939,110)	(2,767,871)
Прочие доходы	016	13,504,196	14,409,955
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	123,883,879	136,113,400
Доходы по финансированию	021	54,670,423	86,123,111
Расходы по финансированию	022	(31,412,776)	(40,450,216)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	3,008,946	1,747,207
Прочие неоперационные доходы	024	-	-
Прочие неоперационные расходы	025	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	150,150,472	183,533,502
Расходы по подоходному налогу	101	(26,576,577)	(26,933,084)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	123,573,895	156,600,418
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	123,573,895	156,600,418
собственников материнской организации		118,456,643	149,538,350
долю неконтролирующих собственников		5,117,252	7,062,068

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный Период	За предыдущий период
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	(1,853,488)	580,671
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	(2,254,916)	824,990
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	-	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	401,428	(244,319)
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	121,720,407	157,181,089
Общая совокупная прибыль, относимая на:			
собственников материнской организации		116,603,155	150,119,021
доля неконтролирующих собственников		5,117,252	7,062,068

Руководитель: ТИЛЬ В.В.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер: РЫСМАГАМБЕТОВА К.К.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

10 августа 2016 года

Место печати

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс.тенге			
Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	010	150,150,472	183,533,502
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	23,581,168	19,570,241
Обесценение гудвила	012	-	-
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	1,625,926	(7,204)
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	-	-
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	(32,088)	(9,202)
Убыток (прибыль) от инвестиционного	016	-	-
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	-	-
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	018	-	-
Расходы (доходы) по финансированию	019	(25,222,844)	(46,038,678)
Вознаграждения работникам	020	1,895,643	(791,191)
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	-	-
Доход (расход) по отложенным налогам	022	-	-
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	(12,026,242)	(13,142,410)
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	(3,008,946)	(1,747,207)
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	025	(4,481,582)	2,467,443
Итого корректировка общей совокупной прибыли (убытка), всего (+/- строки с 011 по 025)	030	(17,668,965)	(39,698,208)
Изменения в запасах	031	(19,232,798)	(8,130,044)
Изменения резерва	032	-	-
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	88,896,627	2,544,171
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	17,836,618	(3,700,316)
Изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	7,774,494	(1,901,280)
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	(3,449,724)	(1,452,557)
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	040	91,825,217	(12,640,026)

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

тыс. Тенге

Наименования показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Уплаченные вознаграждения	041	17,572,236	3,208,896
Уплаченный подоходный налог	042	(26,634,819)	(29,745,851)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010+/- строка 030 +/- строка 040+/- строка 041+/- строка 042)	050	215,244,141	104,658,313
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	531,226,471	72,273,056
в том числе:			
реализация основных средств	061	3,357	26,244
реализация нематериальных активов	062	-	-
реализация прочих долгосрочных активов	063	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	065	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	066	-	-
реализация прочих финансовых активов	067	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	068	-	-
полученные дивиденды	069	-	-
полученные вознаграждения	070	-	-
прочие поступления	071	531,223,114	72,246,812
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 081 по 091)	80	880,037,406	177,448,781
в том числе:			
приобретение основных средств	081	28,845,500	47,789,387
приобретение нематериальных активов	082	-	-
приобретение прочих долгосрочных активов	083	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	084	-	1,328,909
приобретение долговых инструментов других организаций	085	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	086	-	-
приобретение прочих финансовых активов	087	-	-
предоставление займов	088	848,309,129	127,096,094
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	089	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	090	-	-
прочие выплаты	091	2,882,777	1,234,391
2. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 060 - строка 080)	100	(348,810,935)	(105,175,725)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 111 по 114)	110	202,569,921	72,730,324
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	111	-	-
получение займов	112	202,569,921	72,730,324
полученные вознаграждения	113	-	-
прочие поступления	114	-	-

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 121 по 125)	120	57,013,563	67,393,780
в том числе:			
погашение займов	121	56,794,221	67,214,390
выплата вознаграждений	122	-	-
выплата дивидендов	123	36,841	179,390
выплаты собственникам по акциям организации	124	-	-
прочие выплаты	125	182,501	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 010 - строка 120)	130	145,556,358	5,336,544
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	140	8,831,994	96,020
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 050 +/- строка 100 +/- строка 130 +/- строка 140)	150	20,821,558	4,915,152
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	160	16,850,985	11,935,833
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	170	37,672,543	16,850,985

Руководитель: ТИЛЬ В.В.
(фамилия, имя, отчество)

_____ (подпись)

Главный бухгалтер: РЫСМАГАМБЕТОВА К.К.
(фамилия, имя, отчество)

_____ (подпись)

10 августа 2016 года

Место печати

Наименование организации: АО "ТНК-КАЗХРОМ"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

Наименование компонентов	Код стро- тки	Капитал материнской организации					Доля неконтролиру- ющих собственник- ов	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспреде- ленная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	11,777,952	-	-	(382,403)	435,068,430	5,168,179	451,632,158
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010+строка 011)	100	11,777,952	-	-	(382,403)	435,068,430	5,168,179	451,632,158
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	580,671	149,538,350	7,062,068	157,181,089
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	149,538,350	7,062,068	156,600,418
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	580,671	-	-	580,671
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	580,671	-	-	580,671
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-	-

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

Наименование компонентов Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	Код стро- стро- ки	Капитал материнской организации					Доля неконтролиру- ющих собственник- ов	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспреде- ленная прибыль		
Операции с собственниками всего (сумма строк с 310 по 318):	300	-	-	-	-	-	(858)	(858)
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	(858)	(858)
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	11,777,952	-	-	198,268	584,606,780	12,229,389	608,812,389
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400+строка 401)	500	11,777,952	-	-	198,268	584,606,780	12,229,389	608,812,389
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	(1,853,488)	118,456,643	5,117,252	121,720,407

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	118,456,643	5,117,252	123,573,895
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	(1,853,488)	-	-	(1,853,488)
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	(1,853,488)	-	-	(1,853,488)
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 716)	700	-	-	(182,501)	(18,003)	18,003	(958)	(183,359)
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-	-

Наименование организации: АО "ТНК"КАЗХРОМ"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2015 по 31.12.2015

Наименование компонентов	Код стро-строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
в том числе:							
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	(182,501)	-	-	-	(182,501)
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	(858)	(858)
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	(18,003)	-	18,003	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	11,777,952	-	(182,501)	(1,573,223)	17,345,783	730,349,437

Руководитель: ТИПЬ В.В.
(фамилия, имя, отчество) _____
(подпись)

Главный бухгалтер: РЫСМАГАМБЕТОВА К.К.
(фамилия, имя, отчество) _____
(подпись)

10 августа 2016 года
Место печати

**Пояснительная записка
к консолидированной финансовой отчетности специального назначения
АО «ТНК «Казхром» на 31 декабря 2015 года.**

1. Общие положения

а) Основная деятельность и основные производственные подразделения

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

Высший орган управления акционерного общества - общее собрание акционеров. Орган управления – Совет директоров.

Исполнительный орган – Правление Общества, избирается Советом директоров.

Руководитель исполнительного органа - Президент, назначается Советом директоров.

Головной офис АО «ТНК «Казхром» расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Актобе, ул. Маметовой, 4 «А».

Основной деятельностью АО «ТНК «Казхром» является добыча хромовых и марганцевых руд, реализация хромовой руды, а также производство и реализация ферросплавов. АО «ТНК «Казхром» считается одним из крупнейших в мире производителей хромовой руды и ферросплавов. АО «ТНК «Казхром» относится к субъектам естественной монополии по отдельным видам деятельности, относящимся к производству, распределению и снабжению тепловой и электрической энергиями в Актобинском и Павлодарском регионах.

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

- Контракт №110 от 03.03.1997 года на добычу хромитовых руд месторождений: «Александровское», «XX лет Казахской ССР», «40 лет КазССР–Молодежное», «№21», «Геофизическое VII», «Поисковое», «Миллионное», «Первомайское», Алмаз-Жемчужина», «№16», «№29а», «№38» в Хромтауском районе Актобинской области. Срок действия контракта рассчитан до 2041 года.
- Контракт №380 от 24.11.1999 года на проведение добычи марганцевых руд месторождения Тур в Нурынском районе Карагандинской области. Срок действия контракта рассчитан до 2021 года.
- Контракт №162 от 15.01.1998 года на проведение разведки и добычи марганцевых руд месторождения Восточный Камыс в Жанааркинском районе Карагандинской области. Срок действия контракта рассчитан до 2018 года.
- Контракт №4690 от 29.09.2015 года на разведку хромитосодержащих руд на Южно-Кемпирсайском рудном поле Актобинской области. Срок действия контракта рассчитан до 2021 года.

Каждый контракт содержит пункт о возобновлении.

В состав АО «ТНК «Казхром» входят четыре основные производственные подразделения:

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

1. Общие положения (продолжение)

Кроме четырёх основных производственных подразделений АО «ТНК «Казхром» имеет ряд дочерних компаний, предоставляющих вспомогательные услуги основным производственным подразделениям, а также дочернюю компанию, предоставляющую финансирование другим компаниям Группы Eurasian Resources Group (далее «ERG» или «Группа»):

Доля владения в (%)	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТОО «Молсервис»	Казахстан	Производство молочных продуктов	100.00	100.00
ТОО «Лотос Актобе»	Казахстан	Производство кирпича	100.00	100.00
АО «Донская Нефтебаза»	Казахстан	Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	77.62	77.62
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»	Казахстан	Финансовые услуги	86.17	86.17
ТОО «Хромтауский кирпичный завод»	Казахстан	Производство кирпича	100.00	100.00
ТОО «Акжар Хром»	Казахстан	Переработка шлаков	100.00	100.00

В июне 2014 года Совет Директоров АО «ТНК «Казхром» принял решение о создании дочерней компании ТОО «Акжар Хром» в целях оптимизации процесса переработки отходов – лежалых шламовых хвостов путем выделения данного производства в отдельное предприятие. ТОО «Акжар Хром» было зарегистрировано в органах юстиции 23 июля 2014 года с уставным фондом на момент регистрации в размере 185 тысяч тенге. В 2015 году произведено пополнение уставного фонда на 63,939 тысяч тенге.

В 2015 году АО «ТНК «Казхром» прекратило признание активов и обязательств ТОО «Молсервис», как выбывающей группы, в связи с изменением принятого решения о продаже дочерней компании.

б) Акционеры АО «ТНК «Казхром»

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года акционерами АО «ТНК «Казхром» являлись:

Доля владения в (%)	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
«ENRC N.V.»	98.31	98.31
Прочие юридические лица	0.39	0.39
Физические лица	1.30	1.30

«ENRC N.V.» является материнской компанией АО «ТНК «Казхром». Конечной материнской компанией является ERG, глобальная группа по разработке природных ресурсов с комплексной горнодобывающей, перерабатывающей, энергетической и транспортной деятельностью, с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

Акционерами ERG на 31 декабря 2015 и 2014 года являлись:

Доля владения в (%)	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан	40.0	40.0
Г-н А.Р. Ибрагимов	20.7	20.7
Г-н А.А. Машкевич	20.7	20.7
Г-н П.К. Шодиев	18.6	18.6

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов 7,115,776 простых акций и 654,085 привилегированных акций АО «ТНК «Казхром», принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности специального назначения

Настоящая консолидированная финансовая отчетность специального назначения АО «ТНК «Казхром» и его дочерних компаний (далее - «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовлена в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 143 от 27 февраля 2015 года. Данная консолидированная финансовая отчетность специального назначения подготовлена исключительно в целях ее публикации в казахстанских средствах массовой информации, а также её представления в депозитарий финансовой отчетности Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности специального назначения Компания применяла принципы учетной политики, описанной в консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), от 28 июня 2016 года.

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

В результате приобретения Группой компании Eurasian Natural Resources Corporation Limited («ENRC»), долговая нагрузка на Группу существенно увеличилась, как за счет дополнительно привлеченного капитала для финансирования приобретения, так и обусловленного этим повышением стоимости обслуживания долга.

В результате данной дополнительной долговой нагрузки, показатели ликвидности Группы стали более чувствительны к изменениям рыночных условий, в особенности таких как, снижение цен на сырьевые товары, волатильность валютного курса и ограниченный доступ к дополнительным источникам финансирования.

Совет менеджеров рассмотрел доступную ликвидность за период до 30 июня 2017 года. В течение рассмотренного периода прогнозируется ограниченная ликвидность в результате ухудшения рыночных условий, прежде всего, в отношении более низких ожидаемых цен на сырьевые товары и риск для объемов сбыта, возникающего от продолжающейся экономической неопределенности в ключевых рынках. Группа определила ряд действий, описанных ниже, для обеспечения достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств, однако, риски будут сохраняться до успешной реализации планов руководства.

26 января 2016 года Группа подписала договор о внесении изменений к существующему кредитному соглашению с ПАО «Сбербанк России» на сумму 2,647 миллионов долларов США. Согласно данному договору выплата основного долга в 2016 году уменьшилась с 1,264 миллионов долларов США до 35 миллионов долларов США, а срок погашения был продлен до 2020 года с возможностью последующего продления до 2022 года, и годовая ставка вознаграждения составила 7.5 процентов в течение первых двух лет и 8 процентов в последующие периоды.

15 февраля 2016 года Группа подписала договор о внесении изменений к существующему кредитному соглашению с VTB на сумму 3,014 миллионов долларов США. Согласно данному договору выплата основного долга в 2016 году уменьшилась с 1,466 миллионов долларов США до 38 миллионов долларов США, срок погашения был продлен до 2020 года с возможностью последующего продления до 2022 года, и годовая ставка вознаграждения составила 7.5 процентов годовых в течение первых двух лет и 8 процентов в последующие периоды.

29 апреля 2016 года Группа заключила договор о финансировании предоплаты с VTB Capital Trading по договору купли-продажи первичного алюминия. Согласно данному договору 180 миллионов евро были освоены 3 мая 2016 года и следующий транш в размере 120 миллионов евро подлежит освоению в течение следующих трех месяцев. Соглашение рассчитано на 6 лет с годовой ставкой 6.5 процентов.

Кроме того, в августе 2015 года было принято решение об изменении денежно-кредитной политики в отношении обменного курса Казахстанского тенге. Так как, значительная часть затрат Группы в Казахстане выражена в казахстанских тенге, это уменьшит затратную часть Группы и окажет положительное влияние на ликвидность начиная с конца 2015 года.

Группа предполагает дальнейшее улучшение ликвидности, за счет мероприятий проводимых Группой в течение 2016 года. Данные мероприятия суммарно включают приблизительно 150 миллионов долларов США, в результате сокращения операционных расходов, оптимизации капитальных затрат и улучшения оборотного капитала за счет уменьшения товарно-материальных запасов, дебиторской задолженности и потенциальной реализации активов, а также дополнительное финансирование в размере 140 миллионов долларов США. Также, Группа считает, что существуют возможности для достижения дальнейших оптимизаций и привлечения дополнительного финансирования в случае необходимости.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности специального назначения (продолжение)

На 31 декабря 2015 года Группа нарушила некоторые ковенанты по кредитным соглашениям, а также был выявлен ряд других нарушений условий кредитных соглашений. Однако, все капитальные и процентные обязательства были выполнены своевременно, и с завершением реструктуризации основного долга Группы руководство ожидает все нарушения будут устранены, и соответственно погашение кредитов будет осуществляться согласно существующим контрактным условиям или реструктурированным срокам погашения. Также Группа может нарушить некоторые условия кредитных соглашений на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2016 года. В результате, на дату подписания консолидированной финансовой отчетности специального назначения Группа находится в состоянии технического дефолта в отношении ряда своих обязательств. Данные вопросы были обсуждены с кредиторами Группы, и руководство ожидает, что необходимые освобождения от выполнения условий по кредитным соглашениям будут предоставлены в установленном порядке.

Совет менеджеров Группы принимает во внимание основные риски и существенные неопределенности в отношении цен на сырьевые товары, обменных курсов и доступа к финансированию в отношении вопросов, связанных с подготовкой данной консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Однако, Совет менеджеров Группы считает, что деловые отношения с существующими банками-партнерами продолжатся. Кроме того, Совет менеджеров Группы считает, что Правительство Республики Казахстан продолжит обеспечивать поддержку бизнес-планов Группы. Совет менеджеров также уверен, что мероприятия руководства по сокращению операционных расходов и улучшению оборотного капитала наряду с дополнительным финансированием и потенциальной реализацией активов, будут способствовать достижению дополнительной ликвидности.

Таким образом, Совет менеджеров Группы считает, что Группа может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в обозримом будущем, а также, что подготовка консолидированной финансовой отчетности специального назначения в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

В 2015 году Компания нарушила один из финансовых ковенантов по договору займа, полученного от АО «Банк Развития Казахстана», в результате чего на дату подписания консолидированной финансовой отчетности специального назначения Компания находится в состоянии технического дефолта. Компания ведет переговоры с АО «Банк Развития Казахстана» о внесении изменений в условия договора в отношении нарушенного ковенанта, и руководство уверено, что дополнительное соглашение будет подписано в ближайшем будущем.

АО «Банк Развития Казахстана» не предъявлял требований о досрочном погашении займов или других претензий. Также, Компания является гарантом наряду с другими компаниями Группы по финансовым обязательствам, привлеченным Группой. Руководство отмечает, что значительная часть оборотных активов (81%) представлены займами выданными компаниям Группы и возмещаемость данных займов зависит от общей ликвидности Группы.

Согласно прогнозам руководства, в течение 2016 и 2017 годов свободных денежных средств от операционной деятельности за вычетом капитальных затрат будет достаточно для погашения долговых обязательств Компании в соответствии с установленными графиками.

Руководство Компании приняло во внимание факторы, описанные выше, и существенную неопределенность в отношении вопросов, связанных с возможностью Группы продолжить оказывать финансовую поддержку Компании. Вышеуказанная неопределенность в отношении финансирования Группы и прочие факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Тем не менее, на основании заключения Группы в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем руководство Компании считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности специального назначения на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Компания будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Основываясь на вышеизложенном, руководство уверено, что Компания сможет продолжать операционную деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев после отчетной даты на основе принципа непрерывности деятельности, и соответственно подготовило данную консолидированную финансовую отчетность специального назначения, исходя из принципа непрерывности деятельности.

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

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

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

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

Компания считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с контрактами и действующим законодательством по недропользованию. Если контракты не будут продлены в 2041 году, балансовая стоимость основных средств, подлежащих списанию на дату истечения срока контракта на недропользование, будет составлять 25,514,488 тысяч тенге (2014 год: 8,362,650 тысяч тенге).

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

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

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

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 обязательства по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

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

Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость горнорудных активов, включенных в состав зданий и сооружений составляла 17,178,046 тысяч тенге (2014 год: 20,428,376 тысяч тенге). Руководство считает, что нет обоснованно возможных изменений ключевых допущений в отношении продления контрактов на недропользование, которые привели бы к сокращению срока полезной службы активов.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года имелись признаки того, что займы, выданные определенным заемщикам, могут быть обесценены, следовательно, был создан резерв по обесценению на определенные займы в сумме 6,777,553 тысячи тенге (2014 год: 1,799,910 тысяч тенге). Значительная часть данного резерва по обесценению, в размере 6,625,032 тысячи тенге, относится к займам, выданным АО «Казахстанский электролизный завод». В то же время вследствие улучшения ликвидности был полностью восстановлен оставшийся убыток от обесценения займа, выданного АО «Алюминий Казахстана» в размере 30,730,636 тысяч тенге (2014 год: убыток от обесценения был частично восстановлен в сумме 50,422,439 тысяч тенге). По займам, выданным прочим заемщикам, признаки обесценения займов отсутствовали, следовательно, резерв по обесценению не был создан.

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

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

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

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

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

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.

В 2011 году после принятия решения о прекращении производства ферросплавов в цехах № 1, № 2 и № 3 Актюбинского завода ферросплавов после 2015 года 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 обязательства по ликвидации и восстановлению указанных активов.

В течение 2013 года Компания пересмотрела объем ликвидации цехов № 1, № 2 и № 3 Актюбинского завода ферросплавов, так как объемы демонтажа были определены с большей точностью. В частности, Компания оценила уменьшение в номинальной стоимости ликвидации на сумму 1,579,750 тысяч тенге. Данный пересмотр привел к уменьшению балансовой стоимости обязательства по ликвидации и восстановлению активов в 2013 году.

В 2014 году руководство приняло решение о продлении производства ферросплавов в цехах № 1, № 2 и № 3 Актюбинского завода ферросплавов до 2017-2018 годов. Данное решение привело к уменьшению балансовой стоимости резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов в 2014 году.

В 2015 году на основании экспертного заключения принято решение о продлении производства ферросплавов в цехах № 1 и № 2 Актюбинского завода до конца 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв признан в размере 3,006,090 тысяч тенге (2014 год: 2,229,866 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации активов составила 8,316,412 тысяч тенге (2014 год: 8,677,606 тысяч тенге).

Оценочные сроки полезной службы активов Актюбинского завода ферросплавов. В 2011 году руководство также пересмотрело остаточные сроки полезной службы основных средств цехов №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов. Данный пересмотр был учтен в настоящей консолидированной финансовой отчетности специального назначения перспективно с 1 декабря 2011 года.

В 2014 году с связи с принятым решением о продлении сроков деятельности плавильных цехов №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов до 2017-2018 годов был произведен пересмотр остаточных сроков полезной службы основных средств указанных подразделений. Данный пересмотр произведен перспективно с 1 октября 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость активов, срок полезной службы которых был ограничен периодом деятельности производственных подразделений Актюбинского завода ферросплавов, составила 2,088,273 тысячи тенге (2014 год: 3,412,430 тысяч тенге). Ожидается, что остальные активы, представляющие собой, в основном, объекты инфраструктуры, административные здания и сооружения, с балансовой стоимостью 15,497,818 тысяч тенге (2014 год: 16,137,771 тысяча тенге) будут использоваться и после прекращения деятельности цехов №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов.

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

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

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

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подлежат различным интерпретациям.

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

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

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства, вследствие чего на 31 декабря 2015 и 2014 годов финансовые гарантии были учтены по амортизируемой стоимости.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Компания использует свои профессиональные суждения для отбора ряда методов и сверки предположений, которые в большей степени основаны на рыночных условиях на конец каждого отчетного периода для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Компании.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. МСФО (IAS) 39 требует первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Суждение применяется для определения, являются ли цены операций рыночными или нерыночными в условиях отсутствия активного рынка таких операций. Суждение основано на ценах по подобным видам операций с несвязанными сторонами.

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

Руководство не может достоверно оценить справедливую стоимость инвестиций в BTS. Инвестиции учитываются по стоимости приобретения 7,521,222 тысячи тенге на 31 декабря 2015 года (2014 год: 7,521,222 тысячи тенге). Инвестируемая компания не публиковала финансовую информацию по своей деятельности. На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения инвестиций, учитываемых по первоначальной стоимости. Основываясь на анализе внутренних и внешних факторов, руководство Компании определило, что на 31 декабря 2015 года отсутствуют признаки обесценения (2014 год: нет признаков обесценения).

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

4. Информация о работниках

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

	2015 г.	2014 г.
ДГОК	7,339	7,409
Аксуский завод ферросплавов	6,502	6,405
Актюбинский завод ферросплавов	3,951	3,645
РУ Казмарганец	792	874
Дочерние компании	482	448
Административный персонал	240	339
Итого	19,306	19,120

4. Информация о работниках (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие премии	40,873,027	40,846,145
Социальный налог и социальные отчисления	3,748,067	3,074,642
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	878,920	846,626
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	4,501,277	(1,050,100)
Итого затраты на персонал	50,001,291	43,717,313

Вознаграждение основного руководства* Компании представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие премии	687,143	462,008
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	59,220	(8,735)
Итого вознаграждение основного руководства	746,363	453,273

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

5. Денежные средства и их эквиваленты (строка баланса 010)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0,1-5,5 % годовых, эффективная процентная ставка: 0,1-5,5 % годовых)	37,440,920	12,012,003
Денежные средства на банковских счетах в тенге	146,184	573,575
Денежные средства в кассе	84,957	84,586
Денежные средства на банковских счетах в евро	260	1,502
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	195	3,232,028
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	27	947,291
Итого денежные средства и их эквиваленты	37,672,543	16,850,985

Срочные депозиты включают в себя депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 34,837,454 тысячи тенге (2014 год: 7,723,285 тысяч тенге), депозиты, выраженные в тенге, в сумме 2,564,650 тысяч тенге (2014 год: 3,290,835 тысяч тенге), депозиты, выраженные в российских рублях, в сумме 38,816 тысяч тенге (2014 год: 596,965 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не имела депозиты, выраженные в евро (2014 год: 400,918 тысяч тенге).

6. Прочие финансовые активы (строки баланса 015 и 114)

В составе прочих финансовых активов отражены займы выданные.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть займов выданных	620,226,371	108,729,881
Долгосрочная часть займов выданных	106,321,268	97,255,359
Итого прочие финансовые активы	726,547,639	205,985,240

Займы Компании выражены: 385,796,917 тысяч тенге или 53.10 процента в долларах США, 340,750,722 тысячи тенге или 46.90 процентов в тенге (2014 год: 90,207,028 тысяч тенге или 43.79 процента в долларах США, 115,778,212 тысяч тенге или 56.21 процента в тенге).

6. Прочие финансовые активы (строки баланса 015 и 114) (продолжение)

Ниже представлена информация по займам выданным по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения		Сумма выданных займов, в тысячах тенге				
				2015 год	2014 год	Остаток непогашенной части	2015 г.		2014 г.	
							Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части
ENRC Finance Limited	Январь-декабрь 2015 г.	Март-август 2016 г.	USD	7.16	-	385,796,917	612,627,087	-	-	
	Декабрь 2015 г.	Июнь 2016 г.	KZT	10.00	-	215,259,537	214,658,000	-	-	
	Август-декабрь 2014 г.	Март-июнь 2015 г.	USD	-	7.16	-	-	65,268,579	67,754,904	
	Январь-июль 2014 г.	Январь-февраль 2015 г.	USD	-	+6.6	-	-	24,938,450	46,432,715	
АО «КЭЗ»	В течение 2008-2009 г., 2015 г.	Сентябрь 2019 г.	KZT	1.0	1.0	6,625,033	1,500,000	17,129,039	4,640,000	
АО «ЕЭК»	Апрель-июнь 2010 г., декабрь 2014 г.	Август 2018 г.	KZT	4.5/4.15/ 5.0	4.5/4.15/ 5.0	7,955,664	-	12,794,331	540,000	
АО "ERG Services" (АО "ПМЗ")	Сентябрь 2010 г.	Сентябрь 2017 г.	KZT	5.0	5.0	6,918	-	10,377	-	
АО "Алюминий Казахстана"	В течение 2009-январь 2015 г.	Декабрь 2021 г.	KZT	5.0/1	5.0	148,015	209,180	15,019	15,000	
ТОО «Транском»	Июнь 2011 г.-декабрь 2012	Март 2017 г.-Апрель 2023 г.	KZT	1.0	1.0	67,520,805	360,000	53,246,200	5,888,160	
ТОО «Транс-система»	Сентябрь-декабрь 2011 г.	Сентябрь 2018 г.	KZT	5.0	5.0	21,542,115	-	25,330,776	-	
ТОО «Береке-2004»	Март 2012 г.	Март 2017 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	2,151,801	-	
ТОО «Рудненская теплосеть»	Апрель-декабрь 2011 г.	Апрель 2018 г.	KZT	5.0	5.0	-	-	320,612	-	
ТОО «Казсода»	Июль-ноябрь 2015 г.	Май 2016 г.	KZT	8.0	-	220,069	215,000	-	-	
АО «ЖГОК»	Май-октябрь 2011 г.	Март 2017 г.	KZT	5.0	5.0	208,189	-	464,044	150,000	
ТОО «Ismet Company»	Октябрь 2008 г.-Август 2014 г.	Август 2016 г.	KZT	-	5.0	-	-	-	17,470	
Физические лица	2008-2014 г.	По 2027 г.	KZT	1.0	-	17,124,518	18,600,000	-	-	
Итого						726,547,639	848,294,735	205,985,240	127,155,178	

Все займы были выданы дочерней компанией ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit», за исключением займов, выданных Компанией в 2014 и 2015 годах компаниям «ENRC Finance Limited» и ТОО «Ismet Company».

ENRC Finance Limited. В течение 2015 года Компания предоставила краткосрочные займы «ENRC Finance Limited» на общую сумму 2,769,500 миллионов долларов США (эквивалент 612,627,087 тысяч тенге), со сроком погашения от 170 до 270 дней. Годовая ставка вознаграждения по данным займам составила 7.16% годовых.

14 декабря 2015 года Компания пересмотрела условия заимствования для части займов, предоставленных «ENRC Finance Limited», на общую сумму 1,038,500 миллионов долларов США (эквивалент 323,928,920 тысяч тенге на дату пересмотра условий).

Пересмотр условий включает в себя деноминацию в тенге по курсам обмена валют, действовавшим на даты выдачи займов в период с января по июнь 2015 года, а также изменение ставки вознаграждения с 7.16% годовых в валюте до 10% годовых.

6. Прочие финансовые активы (строки баланса 015 и 114) (продолжение)

В результате данного пересмотра условий был признан убыток от реструктуризации займа в сумме 135,190,964 тысячи тенге. Для целей налогообложения, данный убыток рассматривается как конструктивные дивиденды, соответственно, Компания начислила подоходный налог у источника выплаты по ставке 5% в сумме 6,830,322 тысячи тенге.

В течение 2015 года задолженность по краткосрочным займам, выданным в долларах США, была погашена в сумме 1,101,500 тысяч долларов США (эквивалент 291,344,890 тысяч тенге). Задолженность по краткосрочным займам, деноминированным в тенге, была полностью погашена в декабре 2015 года в сумме 192,148,625 тысяч тенге, также были уплачены и начисленные проценты в сумме 15,764,744 тысячи тенге.

В декабре 2015 года Компания предоставила краткосрочные займы в тенге «ENRC Finance Limited» на общую сумму 214,658,000 тысяч тенге со сроком погашения 176 дней по ставке вознаграждения 10% годовых и на сумму 605,000 тысяч долларов США (эквивалент 205,706,050 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года) по ставке вознаграждения 7.16% годовых.

АО «Алюминий Казахстана». В 2013 году на основе оценки наличия объективных данных, указывающих на возможное обесценение займов выданных, включавших в себя ухудшение прогнозируемых денежных потоков и невыгодные условия договора на реализацию основному покупателю, Компания создала резерв под обесценение займов, предоставленных АО «Алюминий Казахстана» в сумме 81,153,074 тысячи тенге.

В 2015 году Компания восстановила убытки от обесценения займов, выданных АО «Алюминий Казахстана» в размере 30,730,636 тысяч тенге. Ранее в 2014 году Компания произвела частичное восстановление убытков от обесценения займов, выданных АО «Алюминий Казахстана» на сумму 50,422,439 тысяч тенге. Восстановление произошло вследствие улучшения прогнозируемых денежных потоков контрагента. В частности, в 2014-2015 годах произошло повышение цен на глинозем и алюминий, а также на прогнозируемые рыночные цены, использованные в расчетах прогнозируемых денежных потоков. Кроме того, в течение 2014 года АО «Алюминий Казахстана» удалось пересмотреть невыгодные условия договора на реализацию основному покупателю.

АО «Казахстанский электролизный завод». В 2015 году на основе оценки наличия объективных данных, указывающих на возможное обесценение займов выданных, включавших в себя высокую волатильность цен на алюминий на Лондонской бирже металлов (LME), а также существенную неопределенность в мировой экономике в целом, Компания создала резерв на обесценение займов, предоставленных АО «Казахстанский электролизный завод» в сумме 6,625,032 тысячи тенге. Балансовая стоимость займа до обесценения была равна 13,250,065 тысячам тенге.

В течение 2015 года Компания произвела доначисление резервов под обесценение займов, предоставленных ТОО «Казсода» в сумме 52,521 тысяча тенге ввиду того, что руководство не ожидает погашения задолженности. Сумма займа до обесценения составляла 2,204,343 тысячи тенге.

Общая сумма провизий по займам выданным на 31 декабря 2015 года составляет 8,829,375 тысяч тенге (2014 год: 32,942,348 тысяч тенге).

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

7. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (строка баланса 016)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20,538,832	78,629,868
Срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 0.01%-5.5%, эффективная процентная ставка: 0.01%-5.5%)	1,281,097	1,541,987
Прочая дебиторская задолженность	395,828	903,257
Минус: резервы под снижение стоимости	(1,477,704)	(44,776)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	20,738,053	81,030,336

7. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (строка баланса 016) (продолжение)

Срочные депозиты включают депозиты, выраженные в долларах США, в сумме 770,191 тысяча тенге (2014 год: 837,146 тысяч тенге) с первоначальным сроком погашения до одного года, депозиты, выраженные в евро в сумме 278,593 тысячи тенге (2014 год: 166,417 тысяч тенге), депозиты, выраженные в тенге, в сумме 203,500 тысяч тенге (2014 год: 509,862 тысячи тенге), и депозиты, выраженные в российских рублях в сумме 28,813 тысяч тенге (2014 год: 28,562 тысячи тенге).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доллары США	18,333,940	76,846,045
Тенге	2,213,104	2,687,080
Российские рубли	387,616	-
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	20,934,660	79,533,125

На 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 665,374 тысячи тенге (2014 год: 235,297 тысяч тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду независимых покупателей, не имеющих дефолтов в прошлом.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная и не сниженная в стоимости	18,791,582	79,253,052
<i>Просроченная, но не сниженная в стоимости</i>		
- менее 30 дней	-	-
- от 30 до 90 дней	-	-
- от 90 до 180 дней	14,172	48,660
- от 180 до 360 дней	58,357	84,811
- свыше 360 дней	592,845	101,826
Итого просроченная, но не сниженная в стоимости	665,374	235,297
<i>Отдельная сниженная в стоимости задолженность (валовая сумма)</i>		
- свыше 360 дней	1,477,704	44,776
Итого отдельная сниженная в стоимости задолженность	1,477,704	44,776
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	20,934,660	79,533,125
Минус: резервы под обесценение	(1,477,704)	(44,776)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, чистая	19,456,956	79,488,349

На 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 1,477,704 тысячи тенге (2014 год: 44,776 тысяч тенге) снижена в стоимости и по ней сформированы резервы. Основная часть резерва в размере 1,345,500 тысяч тенге относится к задолженности, возникшей от реализации титано-циркониевого месторождения «Шокаш» компании ТОО «Экспоинжиниринг» в 2013 году. Прочая отдельная, сниженная в стоимости дебиторская задолженность, в основном, относится к клиентам, оказавшимся в неожиданных трудных экономических ситуациях.

7. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (строка баланса 016) (продолжение)

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

8. Запасы (строка баланса 018)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Покупные сырье и материалы	29,344,005	36,189,587
Сырье и материалы собственного производства	16,252,078	9,101,218
Готовая продукция	14,136,254	808,055
Незавершенное производство	12,711,816	3,799,184
Сырье и материалы в пути	546,676	373,740
Готовая продукция в пути	35,074	3,508,457
Товары для перепродажи	28,373	36,263
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(4,443,466)	(3,823,411)
Итого запасы	68,610,810	49,993,093

9. Прочие краткосрочные активы (строка баланса 019)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
НДС к возмещению	8,307,897	16,177,738
Предоплаты	4,487,623	5,643,396
Предоплаты по налогам	508,188	853,583
Предоплаты по страхованию	252,756	461,087
Прочие активы	42,395	82,442
Минус: резервы под снижение стоимости	(586,759)	(444,418)
Итого прочие краткосрочные активы	13,012,100	22,773,828

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (строка баланса 110)

Инвестиции в размере 7,521,222 тысячи тенге (2014 год: 7,521,222 тысячи тенге) представляют долю владения в размере 37.99% (2014 год: 37.99%) в ТОО «BTS» (Business and Technology Services), отраженную по первоначальной стоимости.

Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций в ТОО BTS с достаточной степенью надежности. Соответственно, инвестиции в эту компанию отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	7,521,222	6,192,313
Поступления	-	1,328,909
На 31 декабря	7,521,222	7,521,222

11. Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (строка баланса 115)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Аккредитивы	4,844,165	150,000
Денежные средства с ограничением по снятию (контрактная процентная ставка: 0%, 1%-4% годовых, эффективная процентная ставка: 0.04%-4.5% годовых)	2,254,144	2,071,809
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	834,875	505,685
Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	7,933,184	2,727,494

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 2,251,256 тысяч тенге (2014 год: 2,068,462 тысячи тенге), банковский гарантийный депозит в сумме 2,888 тысяч тенге (2014 год: 3,347 тысяч тенге) с датой погашения 28 августа 2020 года, который представляет собой залоговое обеспечение по ипотечным обязательствам работников Компании. Банковский гарантийный депозит является беспроцентным и отражается по амортизированной стоимости.

Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, выраженная в тенге, представляет аккредитивы по договорам капитального характера в сумме 673,268 тысяч тенге (2014 год: 340,489 тысяч тенге), долгосрочную часть беспроцентных ссуд, выданных работникам Компании на приобретение жилья в сумме 160,992 тысячи тенге (2014 год: 163,807 тысяч тенге), а также прочую задолженность в сумме 615 тысяч тенге (2014 год: 1,389 тысяч тенге).

12. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия (строка баланса 116)

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций Компании в ассоциированные организации по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	2015 г.		2014 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
АО «Шубарколь Комир»	Казахстан	Добыча и реализация угля	36,860,816	25.00	33,851,870	25.00
ТОО «Ismet Company»	Казахстан	Прочая деятельность	-	49.21	-	49.21
Итого			36,860,816		33,851,870	

В 2012 году руководством Компании был признан убыток от обесценения инвестиции в ТОО «Ismet Company» в размере 1,421,624 тысячи тенге. Обесценение инвестиции было обусловлено отсутствием экономических выгод в результате деятельности данной компании.

В октябре 2013 года Компания внесла дополнительный вклад в уставный капитал ТОО «Ismet Company», в размере 15,509 тысяч тенге. Данный дополнительный вклад был обесценен и отнесен на счета прибылей и убытков за 2013 год. В 2014-2015 годах изменений в оценке руководства Компании в отношении инвестиции в ТОО «Ismet Company» не было.

АО «Шубарколь Комир» и ТОО «Ismet Company» являются частными компаниями, и соответственно, для акций данных компаний отсутствуют котируемые рыночные цены.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	33,851,870	32,104,663
Доля в прибылях после налогообложения	3,008,946	1,747,207
Балансовая стоимость на 31 декабря	36,860,816	33,851,870

12. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия (строка баланса 116) (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированных организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года и сверка балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированные организации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АО «Шубарколь Комир»		ТОО «Ismet Company»	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и денежные эквиваленты	7,991,356	811,534	30,168	10,679
Прочие оборотные активы	28,362,197	15,913,443	3,528	3,642
Итого оборотные активы	36,353,553	16,724,977	33,696	14,321
Внеоборотные активы	173,323,974	176,417,741	724,373	814,995
Итого активы	209,677,527	193,142,718	758,069	829,316
Краткосрочные финансовые обязательства за исключением кредиторской задолженности по основной деятельности	761,838	807,059	-	-
Прочие краткосрочные обязательства, включая кредиторскую задолженность по основной деятельности	11,140,100	4,581,843	197,939	67,623
Итого краткосрочные обязательства	11,901,938	5,388,902	197,939	67,623
Долгосрочные финансовые обязательства	626,320	687,269	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	49,706,005	51,659,067	-	-
Итого долгосрочные обязательства	50,332,325	52,346,336	-	-
Итого обязательства	62,234,263	57,735,238	197,939	67,623
Чистые активы	147,443,264	135,407,480	560,130	761,693
Доля в ассоциированной компании	25.00%	25.00%	49.21%	49.21%
Доля в чистых активах ассоциированной компании	36,860,816	33,851,870	275,640	374,829
Резерв под обесценение	-	-	(275,640)	(374,829)
Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	36,860,816	33,851,870	-	-

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АО «Шубарколь Комир»		ТОО «Ismet Company»	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Доходы	41,828,604	36,854,796	-	-
Износ и амортизация	(3,890,726)	(6,941,278)	-	-
Процентные доходы	1,260,342	369,178	-	-
Процентные расходы	(367,001)	(2,585)	-	-
Расходы по подоходному налогу	(10,610,282)	(5,896,156)	-	-
Прибыль/(убыток) за год	14,537,663	6,988,828	(201,563)	(201,141)
Прочий совокупный доход	458,637	-	-	-
Итого совокупный доход/(расход)	14,996,300	6,988,828	(201,563)	(201,141)
Дивиденды, полученные от компании	-	-	-	-

12. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия (строка баланса 116) (продолжение)

Компания не имеет каких-либо существенных условных обязательств, связанных с ее долей Компании в ассоциированных компаниях.

Отсутствуют существенные ограничения способности ассоциированных компаний переводить средства в форме выплат дивидендов денежными средствами.

13. Основные средства (строка баланса 118)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость на 1 января 2014 года	5,216,584	106,331,541	136,554,115	14,252,363	153,468,301	415,822,904
Накопленный износ	-	(34,031,780)	(72,847,960)	(7,548,586)	-	(114,428,326)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 года	5,216,584	72,299,761	63,706,155	6,703,777	153,468,301	301,394,578
Поступления	-	436,795	1,917,257	714,702	48,569,427	51,638,181
Перемещения	-	3,417,439	7,674,245	672,702	(11,764,386)	-
Износ	-	(6,930,145)	(13,081,799)	(1,265,456)	-	(21,277,400)
Выбытия	(293)	(28,913)	(858)	(4,858)	(379,314)	(414,236)
Обесценение	-	-	-	-	(72,811)	(72,811)
Стоимость на 31 декабря 2014 года	5,216,291	110,433,557	145,238,997	14,069,755	189,821,217	464,779,817
Накопленный износ	-	(41,238,620)	(85,023,997)	(7,248,888)	-	(133,511,505)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	5,216,291	69,194,937	60,215,000	6,820,867	189,821,217	331,268,312
Поступления	-	1,377,328	3,726,102	118,676	18,128,783	23,350,889
Перемещения	-	49,902,367	44,554,628	1,115,339	(95,572,334)	-
Перевод из/(в) ТМЗ	-	(338,350)	2,852,243	25,933	(1,761,398)	778,428
Износ	-	(6,879,492)	(15,479,590)	(1,225,747)	-	(23,584,829)
Выбытия	(6,657)	(203,353)	(53,017)	(27,069)	-	(290,096)
Обесценение	-	-	-	-	(17,901)	(17,901)
Стоимость на 31 декабря 2015 года	5,209,634	160,684,338	192,934,030	14,941,059	110,598,367	484,367,428
Накопленный износ	-	(47,630,901)	(97,118,664)	(8,113,060)	-	(152,862,625)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	5,209,634	113,053,437	95,815,366	6,827,999	110,598,367	331,504,803

Поступления в 2015 году указаны за вычетом изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов в размере 886,174 тысячи тенге, отнесенного на стоимость соответствующих активов (2014 год: уменьшение в размере 2,045,988 тысяч тенге, отнесенного на стоимость соответствующих активов). Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в сумме 5,712,497 тысяч тенге (2014 год: 2,405,363 тысячи тенге), из которых 5,063,113 тысяч тенге были оплачены в 2015 году (2014 год: 2,405,363 тысячи тенге). Оплата по капитализированным затратам по займам включена в состав инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Первоначальная стоимость активов, полностью амортизированных на 31 декабря 2015 года, составила 47,119,667 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 38,834,516 тысяч тенге).

13. Основные средства (строка баланса 118) (продолжение)

Основные объекты незавершенного строительства включают следующее:

Объект строительства	2015 г.	2014 г.
Новый цех на Актюбинском заводе ферросплавов	57,422,724	134,253,608
Шахта «10 лет независимости РК»	40,212,077	28,527,133
Реконструкция плавильного цеха на Аксуском заводе ферросплавов	994,488	708,529
Строительство хвостохранилища	804,190	804,190
Внеплощадочное промышленное водоснабжение на ДГОК	130,543	39,242
Проектирование и строительство газоочисток	35,176	1,828,147
Капитализированные затраты по проекту «Стрела»	-	6,288,278
Строительство ДСК	-	430,982
Прочие	10,999,169	16,941,108
Итого незавершенное строительство	110,598,367	189,821,217

В течении 2015 года Компанией произведен частичный ввод ряда объектов нового цеха на Актюбинском заводе ферросплавов: здание АБК (760,698 тысяч тенге), здание цеха (23,603,941 тысяча тенге), здания складов сырьевых материалов (6,816,324 тысячи тенге), печи №42 и №43 (10,217,683 тысячи тенге).

Амортизационные отчисления

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	20,680,082	18,923,169
Общие и административные расходы	382,089	340,943
Расходы по реализации	191,383	36,117
Прочие	2,331,275	1,977,171
Итого амортизационные отчисления	23,584,829	21,277,400

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

14. Нематериальные активы (строка баланса 121)

В тысячах казахстанских тенге	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	-	4,688	4,688
Накопленная амортизация	-	(4,141)	(4,141)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	-	547	547
Амортизационные отчисления	-	(547)	(547)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	4,688	4,688
Накопленная амортизация	-	(4,688)	(4,688)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	-	-
Поступления	6,288,278	-	6,288,278
Амортизационные отчисления	(1,064,171)	-	(1,064,171)
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	6,288,278	4,688	6,292,966
Накопленная амортизация	(1,064,171)	(4,688)	(1,068,859)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	5,224,107	-	5,224,107

15. Прочие долгосрочные активы (строка баланса 123)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Предоплаты по основным средствам и соответствующим услугам Минус: резервы под снижение стоимости внеоборотных активов	5,042,821 (49,728)	5,065,995 (29,540)
Итого прочие долгосрочные активы	4,993,093	5,036,455

Предоплаты по основным средствам и связанным услугам, в основном, относятся к реновации цеха № 6 Аксуского завода ферросплавов в размере 1,527,980 тысяч тенге (2014 год: 1,401,993 тысячи тенге), горно-капитальным работам в размере 1,309,014 тысяч тенге (2014 год: 1,779,752 тысячи тенге), к строительству нового цеха по производству ферросплавов на Актюбинском заводе ферросплавов в размере 769,073 тысячи тенге (2014 год: 1,209,124 тысячи тенге), к приобретению оборудования для заводов ферросплавов в сумме 748,665 тысяч тенге (2014 год: 359,452 тысячи тенге), к капитальному ремонту оборудования электростанции Актюбинского завода ферросплавов в сумме 630,255 тысяч тенге (2014 год: предоплаты не было).

16. Займы (строки баланса 210 и 310)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочная часть займов	440,171,040	23,346,188
Долгосрочная часть займов	4,506,112	65,546,967
Итого займы	444,677,152	88,893,155

Сроки погашения обязательств по займам Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Займы со сроком погашения: - до востребования	440,156,378	-
- менее 1 года	14,662	23,346,188
- от 2 до 5 лет	4,506,112	2,911,637
- более 5 лет	-	62,635,330
Итого	444,677,152	88,893,155

Соблюдение обязательств по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа нарушила некоторые банковские ковенанты. В результате наступления условий кросс-дефолта, все долгосрочные займы Компании, полученные от третьих сторон, отражены в консолидированном бухгалтерском балансе в качестве краткосрочных. В январе и феврале 2016 года Группа договорилась о реструктуризации займов от ПАО «Сбербанк России», ДБ АО «Сбербанк России» и АО «ВТБ».

АО «Банк Развития Казахстана». В 2014 году Компания заключила кредитный договор с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 350,000 тысяч долларов США для замещения средств, ранее направленных Компанией на реализацию инвестиционного проекта по строительству нового цеха Актюбинского завода ферросплавов. Процентная ставка по займу установлена в размере 6.95% годовых, годовая эффективная ставка вознаграждения на дату заключения договора составляла 7.10% годовых. Срок кредитования семь лет. В течение 2014 года займ был полностью освоен.

В 2015 году Компания погасила, согласно графику, часть основного долга в размере 26,923 тысячи долларов США (7,110,923 тысячи тенге на дату оплаты), а также вознаграждение в размере 22,140 тысяч долларов США (5,064,609 тысяч тенге на дату оплаты).

В результате нарушений ковенантов по договору займа АО «Банк Развития Казахстана», займ был классифицирован в краткосрочную часть.

ПАО «Сбербанк России». В сентябре 2014 года Компания совместно с АО «ССГПО» заключила кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,200,000 тысяч долларов США. Сумма займа, относящаяся к Компании, составила 940,000 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу установлена в размере 7.15% годовых, срок кредитования составил 3.5 года.

16. Займы (строки баланса 210 и 310) (продолжение)

По данному кредитному соглашению Компания и АО «ССГПО» выступают как в качестве заемщиков, так и в качестве гарантов. Кроме того в качестве гарантов выступают АО «Шубарколь Комир», АО «ЕЭК», АО «Алюминий Казахстана», и компания «ENRC Limited».

В период с февраля по март 2015 года Компания произвела полную выборку средств по данному кредитному соглашению. В период с мая по декабрь 2015 года Компания погасила часть основного долга в размере 118,440 тысяч долларов США (25,480,392 тысячи тенге на дату оплаты), а также вознаграждение в размере 47,320 тысяч долларов США (11,220,361 тысяча тенге на дату оплаты).

ДБ АО «Сбербанк России». В апреле 2015 года Компания заключила кредитное соглашение с ДБ АО «Сбербанк» об открытии невозобновляемой кредитной линии. Лимит данной линии был установлен в размере 170,000 тысяч долларов США. Срок кредитования составил 3.5 года. Годовая ставка вознаграждения установлена в размере 7.15 процентов. Гарантами по данной кредитной линии выступили АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «ЕЭК» и АО «Алюминий Казахстана».

В течение апреля–мая 2015 года Компания получила 144,500 тысяч долларов США (26,848,100 тысяч тенге) по данной кредитной линии. В октябре 2015 года Компания погасила по графику часть основного долга в размере 6,069 тысяч долларов США (1,694,343 тысячи тенге на дату оплаты), а также вознаграждение в размере 4,421 тысяча долларов США (1,212,219 тысяч тенге на дату оплаты).

АО «Шубарколь Комир». В течение 2015 года в рамках кредитных соглашений АО «Шубарколь Комир» предоставило займы ТОО «КТ «ENRC Credit» в сумме 2,000,000 тысяч тенге со сроком погашения в ноябре 2017 года. Годовая ставка вознаграждения по этим займам составляет 4% годовых.

В течение 2015 года ТОО «КТ «ENRC Credit» погасило часть займа в размере 400,000 тысяч тенге.

АО «Сары-Арка Спецкокс». В течение 2014 года в рамках кредитных соглашений АО «Сары-Арка Спецкокс» предоставило займы ТОО «КТ «ENRC Credit» в сумме 925,000 тысяч тенге со сроком погашения в июле 2017 года. Годовая ставка вознаграждения по этим займам составляет 4% годовых. В 2015 году АО «Сары-Арка Спецкокс» было реорганизовано путем слияния с АО «Шубарколь Комир».

АО «ССГПО». В рамках соглашения о кредитной линии от 13 января 2012 года АО «ССГПО» предоставило займы ТОО «КТ «ENRC Credit» в сумме 5,000,000 тысяч тенге на срок до 13 июля 2015 года. Годовая ставка вознаграждения по этим займам составляет 4% годовых. В 2015 году ТОО «КТ «ENRC Credit» полностью погасило займ, включая начисленные суммы вознаграждения.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
ПАО «Сбербанк России»	280,895,270	-	280,895,270	-
АО «Банк Развития Казахстана»	111,477,172	64,289,922	111,864,053	64,289,922
ДБ АО «Сбербанк России»	47,783,936	-	47,783,936	-
АО «Шубарколь Комир»	4,520,774	2,097,028	4,207,759	2,047,445
АО «ССГПО»	-	21,683,214	-	21,486,005
ТОО «Сары Арка Спецкокс»	-	822,991	-	805,575
Итого займы	444,677,152	88,893,155	444,751,018	88,628,947

17. Прочие финансовые обязательства (строки баланса 212 и 312)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<i>Прочие краткосрочные финансовые обязательства</i>		
Краткосрочные финансовые гарантии	3,394,072	5,595,434
<i>Прочие долгосрочные финансовые обязательства</i>		
Долгосрочные финансовые гарантии	4,114,260	6,778,092
Обязательства по привилегированным акциям	568,421	568,421
Итого прочие финансовые обязательства	8,076,753	12,941,947

17. Прочие финансовые обязательства (строки баланса 212 и 312) (продолжение)

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой неамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов непогашенные финансовые гарантии касались следующих компаний:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
ENRC Ltd	2,659,512	5,289,649
ENRC N.V.	2,122,690	3,702,674
АО «ССГПО»	1,335,458	-
ERG B.V.	893,278	2,684,743
ENRC Finance Limited	497,394	696,460
Итого гарантии	7,508,332	12,373,526

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

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	2015 г.	2014 г.	Дата выпуска гарантии	Период		
ENRC Ltd.	170,005,000	91,175,000	30 ноября 2010 г.	20 сентября 2020 г.	1.10	1.10
ENRC Ltd.	-	364,700,000	1 февраля 2012 г.	27 апреля 2015г.	1.80	0.81
ENRC Ltd.	-	73,897,338	25 июня 2013 г.	11 марта 2015г.	1.00	0.20
ENRC N.V.	340,010,000	182,350,000	30 сентября 2011 г.	31 марта 2017 г.	1.30	0.57
ENRC N.V.	340,010,000	182,350,000	25 апреля 2012 г.	25 июня 2018 г.	1.00	0.43
Eurasian Resources Group B.V.	566,684,569	303,917,329	24 июня 2013 г.	24 июня 2016 г.	1.50	0.66
ENRC Finance Limited	61,503,931	90,507,052	24 июня 2013 г.	24 июня 2018 г.	1.00	0.43
АО ССГПО	329,857,301	-	15 сентября 2014 г.	15 марта 2018 г.	1.00	0.49
Итого	1,808,070,801	1,288,896,719				

Рыночная комиссия для гарантий определялась на основании кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках. Для гарантий, выданных в отношении обязательств, по которым Компания несет полную и солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия распределяется между гарантами. Рыночная комиссия по гарантиям была распределена пропорционально справедливой стоимости чистых активов гарантов. Справедливая стоимость финансовых гарантий была рассчитана на основе текущей стоимости распределенной комиссии, умноженной на гарантированные суммы обязательств и дисконтированной, с применением ставок дисконта, варьирующиеся от 7.15% до 12.34% годовых.

Гарантии ENRC Ltd.

30 ноября 2010 года ENRC Ltd. заключил договор займа с АО «Национальный фонд благосостояния «Самрук Казына» на сумму 500,000 тысяч долларов США на период 10 лет. В рамках данного договора Компания предоставляет гарантию займодателю в отношении обязательств заемщика.

1 февраля 2012 года ENRC Ltd. заключил соглашение о кредитной линии с ПАО «Сбербанк» (Россия) на сумму 2,000,000 тысяч долларов США на период 5 лет. В рамках данного соглашения Компания, солидарно с АО «ССГПО», предоставила гарантию ПАО «Сбербанк» в отношении обязательств ENRC Ltd., которые были освоены в 2012 году. 10 июля 2014 года АО «Алюминий Казахстана», АО «ЕЭК» и АО «Шубарколь Комир» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с Компанией и АО «ССГПО» в отношении обязательств ENRC Ltd.

27 апреля 2015 года Компания прекратила признание обязательств по финансовой гарантии в отношении кредитного соглашения между ПАО «Сбербанк России» и ENRC Ltd. на сумму 2,000,000 тысяч долларов США в связи с досрочным погашением займа по данному соглашению. В результате чего Компания признала доходы в размере 1,382,219 тысяч тенге в составе финансовых доходов.

17. Прочие финансовые обязательства (строки баланса 212 и 312) (продолжение)

25 июня 2013 года ENRC Ltd. заключил договор займа с ПАО «Сбербанк» (Россия) на сумму 500,000 тысяч долларов США на период 5 лет. В рамках данного договора Компания солидарно с АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «ЕЭК» и АО «Алюминий Казахстана» предоставила гарантию ПАО «Сбербанк России» в отношении обязательств ENRC Ltd., которые были освоены в 2013 году.

11 марта 2015 года Компания прекратила признание обязательств по финансовой гарантии в отношении кредитного соглашения между ПАО «Сбербанк России» и ENRC Ltd. на сумму 500,000 тысяч долларов США в связи с погашением займа по данному соглашению. В результате чего Компания признала доходы в размере 193,117 тысяч тенге в составе финансовых доходов.

Гарантия ENRC N.V.

30 сентября 2011 года ENRC N.V. заключил соглашение о кредитной линии с Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) на сумму 1,000,000 тысяч долларов США на период три года (с возможностью продления на два года). В рамках данного соглашения Компания солидарно с ENRC Ltd. и АО «ССГПО» предоставила гарантию Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) в отношении обязательств ENRC N.V., которые были освоены в 2012 году.

Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group), срок предоставления займа был продлен до 30 сентября 2016 года. В результате Компания признала расходы, связанные с продлением обязательств по финансовой гарантии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 1,455,365 тысяч тенге в составе финансовых расходов. 2 февраля 2015 года АО «Алюминий Казахстана», АО «ЕЭК» и АО «Шубарколь Комир» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с Компанией АО «ССГПО» в отношении обязательств ENRC N.V.

В соответствии с изменениями в соглашение от 9 апреля 2015 года, подписанным между ENRC N.V. и Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group), срок предоставления займа был продлен до 31 марта 2017 года. В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой в размере 1,218,164 тысяч тенге в составе финансовых расходов.

25 апреля 2012 года ENRC N.V. заключил соглашение о кредитной линии с Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) на 1,000,000 тысяч долларов США на период два года. В рамках данного соглашения Компания солидарно с ENRC Ltd. и АО «ССГПО» предоставила гарантию Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group) в отношении обязательств ENRC N.V., которые были освоены в 2012 году.

В соответствии с изменениями в соглашение от 25 апреля 2012 года, подписанным между ENRC N.V. и Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group), срок предоставления займа был продлен до 25 апреля 2017 года.

В соответствии с договором о внесении изменений в соглашение от 2 июля 2015 года, подписанным между ENRC N.V. и Russian Commercial Bank Cyprus LTD (VTB Group), срок предоставления займа был продлен до 25 июня 2018 года. Кроме того, АО «Алюминий Казахстана», АО «ЕЭК» и АО «Шубарколь Комир» присоединились к данной кредитной линии в качестве дополнительных гарантов солидарно с Компанией и АО «ССГПО» в отношении обязательств ENRC N.V.

Гарантия Eurasian Resources Group B.V. и ENRC Finance Limited

24 июня 2013 года Eurasian Resources Group B.V. («ERG B.V.») для выкупа акций и рефинансирования существующих кредитов Группы заключила следующие договоры финансирования:

- договор о финансировании выкупа акций на сумму 1,700 миллионов долларов США с ПАО «Сбербанк» и VTB Capital в качестве организаторов и кредиторов, на период три года с даты подписания договора; и
- договор о финансировании с VTB Capital на сумму 1,000 миллионов долларов США, на период пять лет с даты подписания договора.

В рамках данных договоров Компания солидарно с АО «ССГПО», АО «Шубарколь комир», АО «Алюминий Казахстана», АО «ЕЭК», ТОО «Транском», ERG S.à r.l., ENRC Ltd., и ERG B.V. предоставила гарантию ПАО «Сбербанк» и VTB Capital в отношении обязательств ERG B.V. 6 февраля 2014 года были внесены изменения в договор о финансировании с VTB Capital на сумму 1,000,000 тысяч долларов США. Согласно изменениям ENRC Finance Limited принял на себя обязательства по займу вместо ERG B.V.

В 2015 году освоение средств по данным договорам финансирования не происходило. В 2014 году ERG B.V. и ENRC Finance Limited освоили 1,666,670 тысяч долларов США и 496,337 тысяч долларов США, соответственно.

17. Прочие финансовые обязательства (строки баланса 212 и 312) (продолжение)

Гарантия АО «ССГПО»

15 сентября 2014 года Компания совместно с АО «ССГПО» заключила кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,050,000 тысяч долларов США на период 3.5 года. В 2015 году в соответствии с кредитным соглашением АО «ТНК Казхром» и АО «ССГПО» освоили 940 миллионов долларов США и 1,110 миллионов долларов США, соответственно.

В рамках данного соглашения Компания и АО «ССГПО» выступают, как в качестве заемщиков, так и в качестве гарантов. Кроме того, в качестве гарантов выступают АО «Шубарколь Комир», АО «ЕЭК», АО «Алюминий Казахстана», компания «Eurasian Resources Group S.à r.l.» и компания «ENRC Limited». В результате Компания признала расходы от первоначального признания финансовой гарантии в размере 3,746,331 тысяча тенге в составе финансовых расходов.

18. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (строка баланса 213)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	18,150,170	15,878,394
Прочие налоги к уплате	11,569,376	3,797,138
Задолженность перед работниками	4,929,037	4,575,152
Авансы полученные	4,328,851	309,385
Дивиденды к выплате	1,093,864	1,129,848
Перечисления в пенсионные фонды	865,950	830,731
Прочая задолженность	288,873	400,444
Задолженность по аренде	269	11,377
Прочая кредиторская задолженность	763,798	768,189
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	41,990,188	27,700,658

Кредиторская задолженность по основной деятельности в сумме 7,247,985 тысяч тенге выражена в иностранной валюте (2014 год: 6,843,367 тысяч тенге): 71.10 процентов в евро (2014 год: 79.39 процентов); 17.03 процентов в долларах США (2014 год: 11.70 процент); 11.87 процентов в российских рублях (2014 год: 8.91 процент).

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

19. Резервы (строки баланса 214 и 314)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.				2014 г.			
	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого
Краткосрочная часть	209,097	247,142	-	456,239	231,573	175,768	-	407,341
Долгосрочная часть	1,813,478	3,040,605	3,006,090	7,860,173	2,256,370	3,784,029	2,229,866	8,270,265
Итого	2,022,575	3,287,747	3,006,090	8,316,412	2,487,943	3,959,797	2,229,866	8,677,606

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

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

19. Резервы (строки баланса 214 и 314) (продолжение)

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

<i>В процентном выражении</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования	9.34	7.75
Коэффициент инфляции	14.90-5.10	6.40-6.60

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. В течение 2015 года ставка дисконта повысилась с 7.75 процентов до 9.34 процентов (в 2014 году повысилась с 7.35 до 7.75 процентов) вследствие изменений долгосрочных безрисковых ставок по государственным облигациям.

Обязательство по ликвидации горнорудных активов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого карьера, варьирующегося от 2016 года до 2043 года. Обязательство по ликвидации полигонов отходов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого полигона до его закрытия, варьирующегося от 2016 года до 2063 года. Обязательство по ликвидации активов, относящихся к цехам №1, №2 и №3 Актюбинского завода ферросплавов, подлежит погашению в течение 2020-2022 годов. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в регуляторных требованиях, альтернативы ликвидации и восстановления нарушенных земель и уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация прочих активов	Итого
	Ликвидация активов	Восстано- вление нарушенных земель	Ликвидация активов	Восстано- вление нарушенных земель		
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	1,737,733	594,380	107,269	4,370,651	3,743,759	10,553,792
Использованные в течение года	-	(21,712)	(231,643)	(357,472)	-	(610,827)
Изменение оценок	(90,644)	105,602	150,688	(422,575)	(1,789,059)	(2,045,988)
Отмена дисконта текущей стоимости	138,565	24,019	1,269	341,610	275,166	780,629
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	1,785,654	702,289	27,583	3,932,214	2,229,866	8,677,606
Использованные в течение года	-	(66,500)	(29)	(80,179)	(489)	(147,197)
Изменение оценок	(565,192)	(16,197)	-	(908,683)	603,898	(886,174)
Отмена дисконта текущей стоимости	136,148	46,373	-	316,841	172,815	672,177
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1,356,610	665,965	27,554	3,260,193	3,006,090	8,316,412

20. Прочие обязательства (строки баланса 216 и 316)

Прочие обязательства включают в себя обязательства по вознаграждениям работникам.

Обязательства по вознаграждениям работникам исчислены в соответствии с положениями МСФО 19, исходя из социальных гарантий и компенсаций, предоставляемых работникам согласно положениям коллективного трудового договора.

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.			2014 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	148,453	4,024,174	4,172,627	131,385	1,512,141	1,643,526
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	284,852	4,675,262	4,960,114	258,622	3,116,645	3,375,267
Итого прочие обязательства	433,305	8,699,436	9,132,741	390,007	4,628,786	5,018,793

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

В тысячах казахстанских тенге	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2014 года	2,348,856	4,199,243	6,548,099
Расходы по отмене дисконта	172,641	308,644	481,285
Произведенные выплаты	(140,195)	(254,215)	(394,410)
Стоимость текущих услуг	87,214	62,587	149,801
Переоценка	(824,990)	(940,992)	(1,765,982)
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2014 года	1,643,526	3,375,267	5,018,793
Расходы по отмене дисконта	114,229	235,865	350,094
Произведенные выплаты	(122,733)	(263,972)	(386,705)
Стоимость текущих услуг	282,689	145,758	428,447
Переоценка	2,254,916	1,467,196	3,722,112
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2015 года	4,172,627	4,960,114	9,132,741

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Корректировки на основе опыта	8,652	(43,481)
Убыток/(прибыль) в результате пересмотра демографических допущений	1,907,499	(544,939)
Убыток/(прибыль) в результате пересмотра финансовых допущений	338,765	(236,570)
Итого переоценка обязательств	2,254,916	(824,990)

20. Прочие обязательства (строки баланса 216 и 316) (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	1,326,853	(111,619)
Общие и административные расходы	528,719	(694,685)
Расходы по реализации	5,962	(3,381)
Прочие расходы	-	253
Итого отражено в прибыли или убытке за год	1,861,534	(809,432)
Признано в прочем совокупном убытке/(доходе)	2,254,916	(824,990)
Итого актуарные убытки/(прибыли) и стоимость текущих услуг	4,116,450	(1,634,422)

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы.

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентах</i>	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6.20	7.00
Темп роста заработной платы на 31 декабря	8.00	8.00
Средняя текучесть персонала на 31 декабря	6.68	7.27

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2015 основаны на официальных данных Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2014 года основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(631,318)
Уменьшение на 3 процента	626,311
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	498,212
Уменьшение на 3 процента	(730,210)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(342,990)
Уменьшение на 3 процента	411,838

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 25.16 лет (31 декабря 2014 года: 23.20 лет).

21. Отложенные налоговые активы/ обязательства (строки баланса 122 и 315)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	(6,887,269)	2,431,752	-	(4,455,517)
Вознаграждения работникам	(904,518)	(366,388)	(401,428)	(1,672,334)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(1,328,013)	90,092	-	(1,237,921)
Резерв по отпускам	(528,796)	(74,917)	-	(603,713)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(620,395)	(131,552)	-	(751,947)
Нематериальные активы	(354)	302,250	-	301,896
Расходы по долгосрочному поощрению работников	(4,330)	3,601	-	(729)
Прочая кредиторская задолженность	(24,866)	(4,994)	-	(29,860)
Валовые активы по отсроченному налогу	(10,298,541)	2,249,844	(401,428)	(8,450,125)
Непризнанные активы по отсроченному налогу	1,901,496	(1,901,496)	-	-
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	3,691,720	(21,934)	401,428	4,071,214
Признанный актив по отсроченному налогу	(4,705,325)	326,414	-	(4,378,911)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	11,955,448	1,897,504	-	13,852,952
Займы	228,688	(189,942)	-	38,746
Валовое обязательство по отсроченному налогу	12,184,136	1,707,562	-	13,891,698
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(3,691,720)	21,934	(401,428)	(4,071,214)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	8,492,416	1,729,496	(401,428)	9,820,484
Налог на сверхприбыль – основные средства	102,702	(93,036)	-	9,666
Налог на сверхприбыль – нематериальные активы	(9)	1,061	-	1,052
Налог на сверхприбыль – вознаграждения работникам	(5,566)	4,511	-	(1,055)
Чистое обязательство по отсроченному налогу – налог на сверхприбыль	97,127	(87,464)	-	9,663
Признанные обязательства по отсроченному налогу, по ставкам налога, применимым к периоду погашения обязательств	8,589,543	1,642,032	(401,428)	9,830,147
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	3,884,218	1,968,446	(401,428)	5,451,236

21. Отложенные налоговые активы/ обязательства (строки баланса 122 и 315) (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(1,878,743)	1,878,743	-	-
Прочая дебиторская задолженность	(6,997,254)	109,985	-	(6,887,269)
Вознаграждения работникам	(1,302,823)	153,986	244,319	(904,518)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	(1,920,829)	592,816	-	(1,328,013)
Резерв по отпускам	(373,413)	(155,383)	-	(528,796)
Налоги начисленные, но неуплаченные	(981,967)	361,572	-	(620,395)
Нематериальные активы	(307)	(47)	-	(354)
Расходы по долгосрочному поощрению работников	(4,330)	-	-	(4,330)
Прочая кредиторская задолженность	(23,033)	(1,833)	-	(24,866)
Валовые активы по отсроченному налогу	(13,482,699)	2,939,839	244,319	(10,298,541)
Непризнанные активы по отсроченному налогу	4,183,377	(2,281,881)	-	1,901,496
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	7,164,390	(3,228,351)	(244,319)	3,691,720
Признанный актив по отсроченному налогу	(2,134,932)	(2,570,393)	-	(4,705,325)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	12,494,713	(539,265)	-	11,955,448
Товарно-материальные запасы	1,013,572	(1,013,572)	-	-
Займы	592,246	(363,558)	-	228,688
Валовое обязательство по отсроченному налогу	14,100,531	(1,916,395)	-	12,184,136
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(7,164,390)	3,228,351	244,319	(3,691,720)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	6,936,141	1,311,956	244,319	8,492,416
Налог на сверхприбыль – основные средства	479,888	(377,186)	-	102,702
Налог на сверхприбыль – нематериальные активы	(63)	54	-	(9)
Налог на сверхприбыль – резерв по отпускам	(8,945)	8,945	-	-
Налог на сверхприбыль – вознаграждения работникам	(57,055)	51,489	-	(5,566)
Налог на сверхприбыль – налоги начисленные, но неуплаченные	(63,163)	63,163	-	-
Чистое обязательство по отсроченному налогу – налог на сверхприбыль	350,662	(253,535)	-	97,127
Признанные обязательства по отсроченному налогу, по ставкам налога, применимым к периоду погашения обязательств	7,286,803	1,058,421	244,319	8,589,543
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	5,151,871	(1,511,972)	244,319	3,884,218

21. Отложенные налоговые активы/ обязательства (строки баланса 122 и 315) (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>	2015 г.	2014 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(5,445,940)	(6,719,989)
- Подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(3,291,838)	(1,677,056)
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	(8,737,778)	(8,397,045)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	14,348,144	9,224,108
- Подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	(159,130)	2,960,028
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	14,189,014	12,184,136

22. Уставный (акционерный) капитал (строка баланса 410)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	7,147,485	7,147,485	7,147,485	7,147,485
Привилегированные акции	756,000	187,579	756,000	187,579
Итого оплаченный уставный капитал	-	7,335,064	-	7,335,064
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	4,442,888	-	4,442,888
Итого акционерный капитал	-	11,777,952	-	11,777,952

Количество и сумма простых и привилегированных акций не изменялись в течение 2015 и 2014 годов.

Общее количество разрешенных к выпуску простых акций составило 7,147,485 акций (31 декабря 2014 года: 7,147,485 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (31 декабря 2014 года: 1,000 тенге за акцию). Все выпущенные простые акции оплачены полностью. Одна простая акция предоставляет право одного голоса.

Общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 756,000 акций (2014 год: 756,000 акций) номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (2014 год: 1,000 тенге за акцию). Все выпущенные привилегированные акции оплачены полностью.

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущественное право перед простыми акциями при ликвидации Компании. Дивиденды по привилегированным акциям не должны заявляться в сумме, которая ниже суммы, заявленной держателям простых акций. Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются контролируруемыми и не договорными, потому что этих выплат можно избежать, в случае, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Привилегированные акции дают владельцам право участвовать в общих собраниях акционеров без права участия в голосовании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса, предусматривающего ограничение прав владельцев привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для их выплаты, до момента их выплаты. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 10 процентов годовых от номинальной стоимости (2014 год: 10 процентов годовых от номинальной стоимости) и выплачиваются до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.

22. Уставный (акционерный) капитал (строка баланса 410) (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.			2014 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обяза- тельство		Капитал	Обяза- тельство
Дивиденды к выплате на 1 января	107,210	983,122	113,400	107,210	1,163,370	37,800
Дивиденды, объявленные в течение отчетного года	-	76,458	75,600	-	(858)	75,600
Дивиденды выплаченные	-	(75,641)	(75,600)	-	(179,390)	-
Дивиденды к выплате на 31 декабря	107,210	983,939	113,400	107,210	983,122	113,400

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме в 10% годовых от номинальной стоимости акции были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 75,600 тысяч тенге.

На 31 декабря 2015 года выкупленные собственные акции составляли 493 простых акций и 3,400 привилегированных акций Компании (2014 год: выкупа собственных акций не было). Собственные акции были выкуплены 17 сентября 2015 года по цене одной акции в размере 46,879 тенге. Стоимость сделки составила 182,501 тысяча тенге.

23. Резервы (строка баланса 413)

Резервы составили (1,673,223) тысячи тенге (2014 год: 198,268 тысяч тенге). Они включают в себя резервы на следующее:

- предоставление права на вознаграждение долевыми инструментами (акциями), рассчитанные, исходя из долгосрочного плана поощрения ключевых сотрудников персонала акциями в размере 3,646 тысяч тенге (2014 г.: 21,649 тысяч тенге);
- актуарные прибыли (убытки) от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, относимые на прочий совокупный доход в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждение работникам» в размере (1,998,219) тысяч тенге (2014 г.: 256,696 тысяч тенге);
- прочие резервы в размере 321,350 тысяч тенге (2014 г.: (80,077) тысяч тенге).

24. Выручка (строка ОПУ 010)

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Ферросплавы	299,147,826	305,818,598
Хромовая руда	12,435,629	21,787,859
Кирпич	1,498,152	1,608,699
Тепло-электроэнергия	719,721	708,009
Марганцевая руда	203,122	-
Щебень	188,268	132,328
Прочая продукция	1,421,566	1,121,208
Прочие оказанные услуги	201,182	482,680
Итого выручка	315,815,466	331,659,381

25. Себестоимость реализованных товаров и услуг (строка ОПУ 011)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Материалы	63,404,848	63,264,085
Расходы по электричеству	37,251,895	24,802,819
Заработная плата и связанные с ней расходы	31,779,096	31,935,245
Износ	20,680,082	18,923,169
Налог на добычу полезных ископаемых	10,687,148	16,731,921
Затраты по страхованию	2,492,789	1,789,957
Социальный налог	2,368,429	1,789,472
Стоимость газа	2,008,277	2,357,609
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	1,781,131	1,478,271
Расходы на выплату вознаграждений работникам	1,326,853	(111,619)
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	620,147	1,743,652
Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и сырья и материалов собственного производства	(13,216,732)	(5,100,890)
Прочие	3,894,470	2,944,603
Итого себестоимость реализованных товаров и услуг	165,078,433	162,548,294

26. Расходы по реализации (строка ОПУ 013)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Материалы	781,033	492,138
Заработная плата и связанные расходы	616,564	172,896
Расходы по транспортировке теплотенергии	232,444	232,607
Услуги по экспортной транспортировке	200,477	21,964,545
Износ	191,383	36,117
Расходы на ремонт и техобслуживание	108,208	-
Затраты на страхование	20,257	991
Таможенные сборы	20,106	10,853
Прочие	324,388	690,447
Итого расходы по реализации	2,494,860	23,600,594

Снижение транспортных расходов объясняется изменением условий договоров на поставку продукции с основными покупателями. Начиная с 2015 года, транспортные расходы являются расходами основных покупателей.

27. Административные расходы (строка ОПУ 014)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	10,011,470	5,508,308
Заработная плата и связанные расходы	6,391,717	4,970,947
Спонсорская и прочая финансовая помощь	4,145,294	5,072,969
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	1,610,042	(7,204)
Прочие налоги, кроме подоходного налога	1,510,155	1,324,236
Износ	1,446,260	340,943
Вознаграждения работникам	528,719	(694,685)
Социальный налог	412,253	369,179
Расходы на рекламу	358,038	318,397
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	286,670	172,155
Расходы на аренду	250,617	192,538
Командировочные и представительские расходы	181,891	214,762
Расходы на связь	172,861	173,142
Услуги по охране	164,293	55,863
Банковские сборы	146,646	139,150
Пени и штрафы	89,612	333,477
Затраты по страхованию	57,837	178,700
Членские взносы	45,904	61,009
Резервы под обесценение основных средств	17,902	-
Расходы по транспортировке	16,442	197,063
Прочие	3,078,757	2,118,228
Итого административные расходы	30,923,380	21,039,177

Спонсорская и прочая финансовая помощь включает сумму благотворительной помощи, оказанной корпоративному фонду «ENRC Комак», в сумме 2,232,822 тысячи тенге (2014 год: 3,295,409 тысяч тенге).

28. Прочие расходы (строка ОПУ 015)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по аварийному ремонту	3,767,082	575,745
Расходы по страхованию	1,145,415	573,777
Расходы по приостановке производства	926,218	137,916
Возмещаемые потери по тепло-энергии	218,164	182,991
Расходы на исследования	207,018	256,672
Амортизация ОС в запасе, резерве и на консервации	108,399	269,534
Расходы по выбытию активов	178,310	92,082
Порча и сверхнормативные потери товарно-материальных запасов	83,144	-
Расходы по начисленным штрафам и пени за нарушение условий договора	69,960	-
Износ переданных в аренду основных средств	90,874	43,515
Прочие операционные расходы	144,526	635,639
Итого прочие расходы	6,939,110	2,767,871

29. Прочие доходы (строка ОПУ 016)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль по курсовой разнице ¹	12,026,242	13,142,410
Доход по страховому возмещению	506,772	-
Реализация товарно-материальных запасов	367,161	599,308
Излишки товарно-материальных запасов по результатам инвентаризаций	205,094	149,500
Доход от операционной аренды	81,433	55,134
Прибыль за вычетом убытка от выбытия основных средств	32,088	9,202
Доход от начисленных штрафов и пени	5,120	150,655
Прочие	280,286	303,746
Итого прочие доходы	13,504,196	14,409,955

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 21,714,099 тысяч тенге и 9,687,857 тысяч тенге, соответственно (2014 год: 18,467,761 тысяч тенге и 5,325,351 тысяч тенге, соответственно).

Доход по страховому возмещению представляет собой возмещение убытков понесенных в результате аварий при пуско-наладке на строящемся цехе №4 Актюбинского завода ферросплавов.

30. Доходы по финансированию (строка ОПУ 021)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистая прибыль от курсовой разницы по депозитам на срок более 3-х месяцев и займам выданным ¹	112,335,486	-
Восстановление убытка от обесценения займов, выданных на нерыночных условиях	30,730,636	50,422,439
Процентные доходы по займам выданным	28,669,676	6,481,068
Отмена дисконта приведенной стоимости займов выданных	14,270,876	21,054,625
Амортизация финансовых гарантий	7,036,189	5,782,257
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	1,575,336	-
Процентные доходы по займам персоналу	1,037,032	713,460
Процентные доходы по банковским депозитам	1,036,478	1,669,262
Убытки от реструктуризации займов выданных	(142,021,286)	-
Итого доходы по финансированию	54,670,423	86,123,111

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 320,572,905 тысяч тенге и 208,237,419 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2014 года: 3,621,477 тысяч тенге и 6,203,860 тысяч тенге, соответственно).

31. Расходы по финансированию (строка ОПУ 022)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по займам полученным	14,656,333	2,351,526
Обесценение займов выданных	6,677,553	1,799,910
Убытки по займам, выданным по нерыночным ставкам	4,511,659	23,270,056
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	3,746,331	6,148,040
Обязательства по ликвидации и восстановлению активов: отмена дисконта приведенной стоимости	672,177	780,629
Вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	350,094	481,285
Убытки от первоначального признания финансовых инструментов	241,871	-
Дивиденды по привилегированным акциям по гарантированной фиксированной сумме: отмена дисконта приведенной стоимости	75,600	75,600
Списание страховой премии по займу в связи с досрочным погашением	-	2,667,461
Чистый убыток от курсовой разницы по депозитам на срок более 3-х месяцев и займам выданным	-	2,582,383
Прочие	481,158	293,326
Итого расходы по финансированию	31,412,776	40,450,216

32. Расходы по подоходному налогу (строка ОПУ 101)

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	25,082,894	28,664,685
Экономия по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(474,745)	(103,584)
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	-	16
Экономия по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(18)	(116,061)
Итого расходы по текущему подоходному налогу	24,608,131	28,445,056
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	2,055,910	(1,258,437)
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	(87,464)	(253,535)
Итого расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	1,968,446	(1,511,972)
Расходы по подоходному налогу за год	26,576,577	26,933,084

32. Расходы по подоходному налогу (строка ОПУ 101) (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	150,150,472	183,533,502
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 % (2014 год: 20 %)	30,030,094	36,706,700
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- восстановление резерва под обесценение займов выданных	(6,146,127)	(10,084,487)
- обесценение займов выданных	1,335,511	359,982
- (использование непризнанных активов по отсроченному подоходному налогу) /непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу *	(1,901,496)	(2,281,881)
- налог на сверхприбыль – текущий период	-	16
- отсроченный налог на сверхприбыль	(87,464)	(253,535)
- прочие финансовые расходы	-	533,492
- списание товарно-материальных запасов	16,503	576,522
- финансовые гарантии	(973,055)	73,157
- расходы по спонсорской и прочей финансовой помощи	286,728	250,224
- штрафы и пени	23,223	68,264
- корпоративный подоходный налог за предыдущие периоды	(474,745)	(103,584)
- невычитаемые убытки от реализации основных средств	7	763
- амортизация непроизводственных активов	40,088	39,830
- невычитаемые налоги	17,424	15,578
- содержание социальной сферы	300,550	163,251
- налог на сверхприбыль – предыдущие периоды	(18)	(116,061)
- резерв под снижение стоимости авансов и дебиторской задолженности	308,099	2,543
- необлагаемая/(невычитаемая) доля в доходах/(убытках) ассоциированных компаний	(601,789)	(349,441)
- расходы по аварийному ремонту	778,975	-
- невычитаемые убытки от реструктуризации займов выданных	3,381,313	-
- прочие невычитаемые расходы	242,756	1,331,751
Итого расходы по подоходному налогу за год	26,576,577	26,933,084

* По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Компании не признало отложенный налоговый актив в отношении убытка от обесценения займов, выданных АО «Алюминий Казахстана». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания признала использование данных непризнанных активов по отсроченному подоходному налогу ввиду восстановления ранее признанного обесценения.

33. Условные и договорные обязательства и операционные риски

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

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

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 345.89 тенге за 1 доллар США по сравнению с 340.01 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

Кроме того, горнопромышленный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

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

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

В августе 2014 года налоговые органы начали комплексную налоговую проверку Компании за период с 2009 года по 2013 год. В апреле 2015 года данная налоговая проверка была приостановлена в связи с запросами налогового органа. На конец 2015 года налоговые органы не возобновили проверку. Руководство считает, что по результатам данной проверки Компания не понесет каких-либо существенных доначислений.

Соответственно, на 31 декабря 2015 года консолидированная финансовая отчетность специального назначения не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2014 года: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. 3 декабря 2015 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2016 года. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

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

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

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

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 20,059,621 тысяча тенге (2014 год: 21,010,861 тысяча тенге).

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

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

Судебные разбирательства. К Компании 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.

Страховые полисы. Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

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

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

На счету ликвидационного фонда полигонов отходов на 31 декабря 2015 года накоплена сумма с номинальной стоимостью 1,676,344 тысячи тенге (2014 год: 1,637,932 тысячи тенге). Сумма фонда под обязательства по ликвидации полигонов основана на проектах ликвидации полигонов и технико-экономических обоснованиях будущих затрат, которые Компания понесет для погашения своих текущих обязательств. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства больше не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

В декабре 2005 года руководством Компании принято решение о построении и сертификации системы менеджмента в соответствии с требованиями стандартов ISO 9001:2000, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:1999, а также SA 8000 на Аксуском и Актюбинском ферросплавных заводах, Донском ГОКе и РУ Казмарганец. Все подразделения Компании имеют Сертификаты на соответствие стандартам ISO 9001:2000, ISO 14001:2004, OHSAS 18011:1999, выданные международным органом по сертификации «TUV CERT».

В июле 2015 года в подразделениях Компании проведен наблюдательный аудит по соответствию систем менеджмента качества, экологического менеджмента и менеджмента охраны здоровья и безопасности труда требованиям стандартов ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001. В результате, было выявлено, что Компания полностью соответствует требованиям данных систем.

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуокиси углерода (CO₂) превышают 20 тысяч тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Компания обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже. В течение 2015 и 2014 годов Компания не превысила выделенные квоты.

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

34. Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по категориям. Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Займы и дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие финансовые оборотные активы	20,738,053	81,030,336
Прочие внеоборотные активы	7,933,184	2,727,494
Займы выданные	726,547,639	205,985,240
Денежные средства и денежные эквиваленты	37,672,543	16,850,985
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*	7,521,222	7,521,222
Итого финансовые активы	800,412,641	314,115,277

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости		
Займы полученные	444,677,152	88,893,155
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	18,439,312	16,290,215
Дивиденды к выплате	1,204,059	1,129,848
Финансовые гарантии	7,508,332	12,373,526
Обязательства по привилегированным акциям	568,421	568,421
Итого финансовые обязательства	472,397,276	119,255,165

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

(а) Кредитный риск

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

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

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

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

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

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года основными торговыми дебиторами являются компания TELF AG и ООО «Т-Сервис Логистикс» (на 31 декабря 2014 года основными торговыми дебиторами являлись ENRC Marketing AG и ООО «ENRC Marketing»). Суммарно дебиторская задолженность основных дебиторов составляет 16,868,043 тысячи тенге (2014 год: 76,846,045 тысяч тенге) или 98 процентов общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности (2014 год: 98 процентов). 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.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги на 31 декабря 2015 года и остатки в банках и финансовых учреждениях, в которых размещены денежные средства и денежные эквиваленты, срочные депозиты и денежные средства с ограничением по снятию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2015 г.	2014 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>			
АО «Евразийский Банк»	В/стабильный S&P	28,942,659	8,032,655
ДБ АО «Сбербанк России»	BBB-/негативный Fitch	8,425,143	6,944,224
АО «Банк ЦентрКредит»	В/ стабильный Fitch	219,582	334,818
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)	BB/негативный S&P	202	1,454,702
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		37,587,586	16,766,399
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i>			
ДБ АО «Сбербанк России»	BBB-/негативный Fitch	4,844,165	-
АО «Евразийский банк»	В/ стабильный S&P	2,254,144	2,071,809
АО «Банк ЦентрКредит»	В/ стабильный Fitch	-	150,000
Итого денежные средства с ограничением по снятию		7,098,309	2,221,809
<i>Срочные депозиты</i>			
АО «Евразийский Банк»	В/ стабильный S&P	750,811	482,825
ДБ АО «Сбербанк России»	BBB-/негативный Fitch	377,112	767,681
АО «Банк ЦентрКредит»	В/ стабильный Fitch	153,174	284,187
ДО АО «Банк ВТБ(Казахстан)»	BB/ негативный S&P	-	7,294
Итого срочные депозиты		1,281,097	1,541,987

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

Компания гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,808,070,801 тысячу тенге (2014 год: 1,251,743,088 тысяч тенге), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

(б) Рыночный риск

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

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

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Подверженность Компании риску изменения обменного курса возникает из следующего:

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

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

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

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

На 31 декабря 2015 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 37,386,921 тысячу тенге (2014 год: увеличится/уменьшится на 10 процентов и все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 8,027,609 тысяч тенге).

На 31 декабря 2015 года, если курс евро по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 1,196,207 тысяч тенге (2014 год: увеличится/уменьшится на 10 процентов и все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится/увеличится на 6,147,684 тысячи тенге).

(2) Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость. Анализ чувствительности показывает влияние изменений в рыночных процентных ставках на процентные платежи, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал.

Анализ чувствительности к рискам изменения процентных ставок основан на следующих допущениях:

- изменения в рыночных процентных ставках оказывают влияние на процентные доходы или расходы по финансовым инструментам с переменной ставкой процента, поэтому должны включаться в расчет анализа чувствительности;
- финансовые инструменты с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизируемой стоимости, не подвержены риску изменения процентной ставки, поэтому не включаются в расчет анализа чувствительности;
- изменения в рыночных процентных ставках по финансовым обязательствам и финансовым активам с фиксированной ставкой влияют на прибыли и убытки, только в том случае, если они признаны по справедливой стоимости через прибыли или убыток.

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

Компания реализует свою продукцию третьим сторонам, находящимся в основном в Японии, Китае, Европе, Южной Корее, США, России. Цены на продукцию Компании устанавливаются фиксировано на ежеквартальной основе.

Компания подвержена ценовому риску, так как цена реализации ферросплавов и хромовой руды зависит от изменений цены на Лондонской Бирже Металлов, которые, в свою очередь, зависят от общих и специфических рыночных колебаний.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа нарушила некоторые банковские ковенанты, что даёт банку договорное право истребовать соответствующие займы в полном размере. В результате наступления данного события, некоторые займы, полученные Компанией, классифицированы в качестве сумм до востребования.

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	До востребования	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2015 г.								
Займы полученные	444,677,152	460,921,917	456,205,106	-	44,388	119,018	4,553,405	-
Привилегированные акции	568,421	756,000	-	-	-	75,600	302,400	378,000
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	18,439,312	18,439,312	-	12,782,583	143,424	139,434	5,364,042	9,829
Дивиденды к выплате	1,093,864	1,204,549	-	-	-	1,204,549	-	-
Итого	464,778,749	481,321,778	456,205,106	12,782,583	187,812	1,538,601	10,219,847	387,829
На 31 декабря 2014 г.								
Займы полученные	88,893,155	113,677,981	-	-	1,836,685	30,157,400	56,928,016	24,755,880
Привилегированные акции	568,421	756,000	-	-	-	75,600	302,400	378,000
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая кредиторская задолженность	16,290,215	16,290,215	-	16,290,215	-	-	-	-
Дивиденды к выплате	1,129,848	1,129,848	-	-	-	1,129,848	-	-
Итого	106,881,639	131,854,044	-	16,290,215	1,836,685	31,362,848	57,230,416	25,133,880

Несмотря на то, что нарушение банковских ковенантов даёт банку право истребовать займы в полном размере, руководство считает, что банк востребует погашение займов в соответствии с первоначальными условиями договора так, как если бы не было нарушения ковенантов, или в соответствии с новыми условиями по реструктурированным в 2016 году договорам.

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами.

В течение 2015 года все обязательства Компании исполнялись в срок и в полном объеме согласно условиям заключенных договоров.

34. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

Ниже в таблице представлено соотношение заемного и собственного капитала на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Итого займы полученные	444,677,152	88,893,155
Итого собственный капитал	730,349,437	608,812,389
Итого капитал	1,175,026,589	697,705,544
Соотношение заемного и собственного капитала	37.84%	12.74%

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания отслеживала соответствие следующим ключевым финансовым условиям:

- Соотношение чистого долга к EBITDA составило 3.81 (2014 год: 0.4);
- Соотношение EBITDA к финансовым расходам составило 9.6 (2014 год: 87.4);
- Собственный капитал за вычетом займов, выданных компаниям Группы ERG составил 3,801,798 тысяч тенге (2014 год: 402,827,149 тысяч тенге).

Компания нарушила финансовое условие по договору займа о АО «Банк Развития Казахстана» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания в полной мере соответствовала данным финансовым условиям.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизируемой стоимости или себестоимости. Их справедливая стоимость была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не котирующихся на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость не котируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Уровень 3	-	Уровень 3	-
Прочие внеоборотные активы	Уровень 3	7,933,184	Уровень 3	2,727,494
Займы выданные	Уровень 3	699,933,276	Уровень 3	187,453,292
Финансовые обязательства				
Займы полученные	Уровень 3	395,412,402	Уровень 3	88,628,947
Финансовые гарантии	Уровень 3	7,508,332	Уровень 3	12,373,526
Обязательства по привилегированным акциям	Уровень 3	520,294	Уровень 3	520,294

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в не котирующиеся акции, и определение текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным. Соответственно, эти инвестиции отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

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

Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих краткосрочных финансовых оборотных активов приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

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

Финансовые гарантии. 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. Основные допущения представлены ниже:

<i>В процентах</i>	2015	2014
Рыночная комиссия	1.00-1.50	1.00-1.80
Ставка дисконта	12.34	9.31

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочих финансовых обязательств приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

36. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Группа раскрывает остатки и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания

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

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

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

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные пред- приятия	Ассоции- рованные пред- приятия	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства с ограничением в использовании	-	-	2,254,144	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги	-	1,913,549	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	-	1,172,463	754,462	23,162	-	-
Займы выданные	-	722,407,779	-	-	190,717	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	28,942,969	-	-	-
Займы полученные	-	-	-	111,477,172	4,520,774	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность	-	2,412,621	-	86,310	11,965	-
Финансовые гарантии	2,122,690	5,385,642	-	-	-	-
Вознаграждения работникам	-	-	-	-	-	13,858

36. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компаний под общим контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные пред- приятия	Ассоции- рованные пред- приятия	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства с ограничением в использовании	-	-	2,071,809	-	-	-
Предоплата за основные средства и прочие услуги	-	244,483	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	504,921	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие оборотные активы	-	69,755,785	23,342	2,441,005	1,434	-
Займы выданные	-	201,811,143	-	-	59,890	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	8,130,703	-	-	-
Займы полученные	-	21,683,214	-	64,289,922	2,920,019	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность	-	3,582,336	338,161	1,326,687	25,716	14,837
Финансовые гарантии	6,387,417	5,986,109	-	-	-	-
Вознаграждения работникам	-	-	-	-	-	21,795

В составе дебиторской задолженности и прочих оборотных активов отражены депозиты до востребования, размещенные в АО «Евразийский банк» в сумме 750,811 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 543,589 тысяч тенге).

36. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2015 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные пред- приятия	Ассоци- рованные пред- приятия	Ключевой управлен- ческий персонал
Доход от реализации товаров и услуг:						
Ферросплавы	-	12,561,998	-	-	-	-
Хромовая руда	-	1,191,315	3,913,380	-	-	-
Прочие доходы	-	441,817	512	121,430	-	-
Приобретения:						
Приобретение сырья и расходных материалов	-	9,039,460	-	2,040,748	1,489,980	-
Приобретение электричества	-	31,360,804	-	2,525,397	-	-
Приобретение основных средств	-	1,552,366	-	59,595	-	-
Услуги по транспортировке	-	19,026	-	5,768,626	-	-
Затраты по страхованию	-	-	1,976,300	-	-	-
Комиссионные вознаграждения	-	-	-	-	-	-
Прочие	-	4,669,025	132,663	380,923	-	-
Управленческие услуги	-	7,948,710	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	-	2,232,822	-	856,339	-	-
Финансовые доходы	-	43,753,044	-	-	-	-
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	-	30,730,636	-	-	-	-
Доход от курсовой разницы	-	306,933,337	12,563,947	-	-	-
Амортизация финансовых гарантий	-	8,611,525	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	3,950,009	-	-	166,832	-
Расход от курсовой разницы	-	191,144	213,931	53,844,442	-	-
Убыток от первоначального признания и продления финансовых гарантий	-	3,746,331	-	-	-	-
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	5,712,497	-	-
Убытки от реструктуризации	-	135,190,694	-	-	-	-
Заработная плата и связанные расходы	-	-	-	-	-	687,143

36. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2014 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем акционеров- учредителей	Государ- ственные пред- приятия	Ассоци- рованные пред- приятия	Ключевой управлен- ческий персонал
Доход от реализации товаров и услуг:						
Ферросплавы	-	277,702,060	-	-	-	-
Хромовая руда	-	21,787,858	-	-	-	-
Прочие доходы	-	619,577	477,358	94,204	-	-
Приобретения:						
Приобретение сырья и расходных материалов	-	11,690,232	-	203,989	610,674	-
Приобретение электричества	-	19,794,297	109,968	1,353,995	-	-
Приобретение основных средств	-	985,768	-	-	-	-
Услуги по транспортировке	-	4,391,910	-	10,966,909	-	-
Затраты по страхованию	-	-	1,475,355	-	-	-
Комиссионные вознаграждения	-	4,412,735	-	-	-	-
Прочие	-	2,444,669	1,228,224	2,613,610	-	-
Управленческие услуги	-	4,779,557	-	-	-	-
Спонсорская и прочая финансовая помощь	-	3,295,409	-	897,538	-	-
Финансовые доходы	-	29,190,274	508,108	-	-	-
Доход от курсовой разницы	-	17,595,432	921,711	-	-	-
Амортизация финансовых гарантий	2,760,743	3,021,514	-	-	-	-
Финансовые расходы	-	3,987,897	405,848	-	-	-
Восстановление убытка от обесценения займов выданных	-	50,422,439	-	-	-	-
Расход от курсовой разницы	-	7,535,682	606,608	-	-	-
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	5,273,884	874,156	-	-	-	-
Капитализированные затраты по займам	-	846,421	-	-	-	-
Заработная плата и связанные расходы	-	-	-	-	-	462,008

Компании под общим контролем

В течение 2015 года Компания реализовала хромовую руду и ферросплавы следующим компаниям: ERG Sales AG (в июне 2015 года ENRC Marketing AG был переименован в ERG Sales AG), ООО «ERG Sales» (в сентябре 2015 года ООО «ENRC Marketing» был переименован в ООО «ERG Sales»).

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

Компании под общим контролем акционеров-учредителей

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

Операции с государственными предприятиями

Компания приобретает и продает товары и услуги у государственных предприятий. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях.

36. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

- Услуги по поставке и транспортировке природного газа, предоставленные АО «КазТрансГаз Аймак», на сумму 2,040,748 тысяч тенге (2014 год: 2,448,592 тысячи тенге);
- Железнодорожные услуги, оказанные АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», на общую сумму 5,768,626 тысяч тенге (2014 год: 10,966,909 тысяч тенге);
- Услуги по транспортировке электроэнергии, оказанные АО «KEGOC», на общую сумму 2,525,397 тысяч тенге (2014 год: 1,353,995 тысяч тенге);
- Спонсорская помощь, оказанная юридическим лицам, связанным с государством Республики Казахстан, на сумму 856,339 тысяч тенге (2014 год: 897,538 тысяч тенге);
- Услуги по предотвращению бедствий и услуги военизированного спасательного отряда Центральной части профессиональных военизированных спасательных частей на сумму 373,748 тысяч тенге (2014 год: 369,007 тысяч тенге).

37. События после отчетной даты

Займы выданные

ENRC Finance Limited. За период с февраля по август 2016 года Компания предоставила ENRC Finance Limited займы на общую сумму 476,500 тысяч долларов США. Срок погашения данных кредитов составил менее шести месяцев, процентная ставка от 7.16% до 7.51% годовых.

За период с мая по август 2016 года ENRC Finance Limited погасила часть займов перед Компанией на общую сумму 426,000 тысяч долларов США.

ENRC N.V. В феврале 2016 года Компания заключила соглашение с ENRC N.V. на предоставление займа в размере 2,650,000 тысяч тенге с процентной ставкой 10 процентов годовых сроком на 180 календарных дней с даты подписания соглашения.

В период с апреля по август 2016 года Компания предоставила ENRC N.V. займы на общую сумму 951,000 тысяч долларов США. Срок погашения данных кредитов составил менее шести месяцев, процентная ставка составила 7.51% годовых.

В мае 2016 года ENRC N.V. погасила часть займов перед Компанией на общую сумму 21,065 тысяч долларов США, а также часть займа, переведенного от ENRC Finance Limited.

Заем от ДБ АО «Сбербанк России». В апреле 2016 года Компания заключила соглашение с ДБ АО «Сбербанк России» об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 12,138 тысяч долларов США на пополнение оборотных средств. Срок кредитования составил пять лет с погашением в конце срока действия договора. Годовая ставка вознаграждения установлена в размере 8% годовых с ежеквартальной выплатой.

Гарантами выступили АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «ЕЭК» и АО «Алюминий Казахстана». Займ в сумме 12,138 тысяч долларов США получен Компанией в апреле 2016 года.

В период с 28 июня по 4 августа 2016 года Компания погасила части основного долга в размере 2,380 тысяч долларов США (802,679 тысяч тенге на дату оплаты), а также вознаграждение в размере 1,499 тысяч долларов США (505,963 тысячи тенге на дату оплаты).

Реструктуризация займов ПАО «Сбербанк». 26 января 2016 года Группа провела реструктуризацию займов, полученных от ПАО «Сбербанк России» на общую сумму 2,647 миллионов долларов США, которые распределены между Компанией, АО «ССГПО» и «Eurasian Resources Group B.V.» в сумме 822 миллиона долларов США, 970 миллионов долларов США и 855 миллионов долларов США, соответственно. Первоначально, 2,625 миллиона долларов США были получены на основании кредитных соглашений от 24 июня 2013 года и 15 сентября 2014 года с ПАО «Сбербанк России», и 22 миллиона долларов США были получены 10 апреля 2015 года от АО ДБ «Сбербанк России». Эффективная дата дополнительного соглашения 14 марта 2016 года. В дополнительном соглашении пересмотрены сроки погашения основного долга, что позволило снизить существующие договорные объемы погашения основного долга в 2016 году с 197 миллионов долларов США до 16 миллионов долларов США. Сумма основного долга подлежит погашению в декабре 2020 года, с возможностью продления срока до декабря 2022 года при выполнении определенных условий. Ставка вознаграждения составит 7.5% в течение первых двух лет и 8% в течение оставшегося срока действия займа.

37. События после отчетной даты (продолжение)

По данному займу в качестве гарантов выступили АО «ТНК «Казхром», АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания», АО «Алюминий Казахстана», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit LLP», Eurasian Resources Group B.V., Eurasian Resources Group S.à r.l., ENRC Limited, ENRC Finance Limited, ENRC Africa Holdings Limited, ENRC N.V., ENRC Treasury - Africa Limited, Camrose Resources Limited, Bahia Minerals B.V., ERG Sales AG. Данная гарантия не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность специального назначения.

В период с 28 июня по 4 августа 2016 года Компания погасила части основного долга в размере 5,587 тысяч долларов США (1,886,932 тысячи тенге на дату оплаты), а также вознаграждение в размере 14,801 тысяча долларов США (5,002,762 тысячи тенге на дату оплаты).

Займы АО «ВТБ». 15 февраля 2016 года Компания получила заем в размере 920 миллионов долларов США в результате реструктуризации займов Группы, полученных от АО «ВТБ» в сумме 3,014 миллионов долларов США, которые распределены между Компанией, АО «Шубарколь Комир» и АО «Евроазиатская энергетическая компания» и Eurasian Resources Group B.V. в сумме 920 миллионов долларов США, 250 миллионов долларов США, 400 миллионов долларов США, и 1,444 миллиона долларов США, соответственно. Дополнительное соглашение снизило общую сумму основного долга Группы к погашению с 1,466 миллионов долларов до 38 миллионов долларов США. Сумма основного долга подлежит погашению в декабре 2020 года, с возможностью продления срока до декабря 2022 года. Ставка вознаграждения составит 7.5% годовых в течение первых двух лет и 8% годовых в течение оставшегося срока действия займа. В случае, если Группа использует возможность продления срока займа, ставка вознаграждения подлежит увеличению до 8.5% годовых. Займ в сумме 920,000 миллионов долларов США полностью освоен в мае 2016 года.

По данному займу в качестве гарантов выступили Компания, АО «ССГПО», АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания», АО «Алюминий Казахстана», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit LLP», «Eurasian Resources Group B.V.», Eurasian Resources Group S.à r.l., ENRC Limited, ENRC Finance Limited, ENRC Africa Holdings Limited, ENRC N.V., ENRC Treasury - Africa Limited, Camrose Resources Limited, Bahia Minerals B.V., ERG Sales AG, ENRC Africa 1 Limited, ENRC Africa B.V., Enya Holding B.V., ENRC Congo B.V., ERG Sales Africa AG. Данная гарантия не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность специального назначения.

Финансовые гарантии. В период с 28 июня 2016 года по 4 августа 2016 года в учете признаны обязательства по финансовым гарантиям:

- по договору займа между «ТНК «Казхром», АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания» и «Eurasian Resources Group B.V.» с АО «ВТБ» от 15 февраля 2016 года - за АО «Шубарколь Комир», АО «Евроазиатская энергетическая компания» и «Eurasian Resources Group B.V.». Сумма расходов от первоначального признания составила 4,426,550 тысяч тенге.
- по договору займа между АО «ССГПО», АО «ТНК «Казхром» и «Eurasian Resources Group B.V.» с ПАО «Сбербанк России» от 26 января 2016 года – за АО «ССГПО» и Eurasian Resources Group B.V.». Сумма расходов от первоначального признания составила 5,630,650 тысяч тенге.

В июне 2016 года прекращено признание обязательств по финансовым гарантиям по следующим договорам:

- Договор займа между VTB (Russian Commercial bank - Cyprus) и ENRC N.V. на сумму 1,000,000 тысяч долларов США от 25 апреля 2012 года;
- Договор займа между VTB (Russian Commercial bank - Cyprus) и ENRC N.V. на сумму 1,000,000 тысяч долларов США от 30 сентября 2011 года;
- Договор займа между VTB Capital Plc и ENRC Finance Limited, на сумму 1,000,000 тысяч долларов США от 24 июня 2013 года;
- Договор займа между Сбербанк, VTB Capital Plc и ERG B.V., на сумму 1,700,000 тысяч долларов США от 24 июня 2013 года;
- Договор займа между АО «ТНК «Казхром» и АО «ССГПО» со Сбербанком на сумму 2,050,000 тысяч долларов США от 15 сентября 2014 года.

Доходы от досрочного прекращения финансовых гарантий составили 4,057,762 тысяч тенге.