



АОК

АО «Алюминий Казахстана»

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2016 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к финансовой отчетности

1	Компания и её основная деятельность.....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	21
4	Информация о работниках.....	24
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	25
6	Основные средства.....	30
7	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	31
8	Задолженность по финансовой аренде.....	32
9	Прочие внеоборотные активы.....	32
10	Товарно-материальные запасы.....	33
11	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	34
12	Займы выданные.....	34
13	Денежные средства и денежные эквиваленты.....	35
14	Акционерный капитал.....	37
15	Займы полученные.....	38
16	Прочие налоги к уплате.....	40
17	Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов.....	40
18	Вознаграждения работникам.....	42
19	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	45
20	Финансовые гарантии.....	46
21	Прочие резервы.....	47
22	Доходы.....	48
23	Себестоимость реализации.....	48
24	Прочие операционные доходы.....	48
25	Расходы по реализации.....	48
26	Общие и административные расходы.....	49
27	Прочие операционные расходы.....	49
28	Финансовые доходы и расходы.....	50
29	Подоходный налог.....	50
30	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	53
31	Управление финансовыми рисками.....	57
32	Финансовые инструменты по категориям.....	63
33	События после отчетной даты.....	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Алюминий Казахстана»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Алюминий Казахстана» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором раскрыто наличие у Eurasian Resources Group S.à r.l. и её дочерних компаний, включая Компанию, значительной долговой нагрузки, а также, что имели место нарушения кредитных условий, что наряду с другими факторами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с данным вопросом.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

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

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



Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

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

PricewaterhouseCoopers LLP

28 июня 2017 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



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

Подписано:

Алмаз Садыков

Алмаз Садыков
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
№000836388 от 31 июля 2007 года)

Подписано:

С. Калибеков



Салават Калибеков
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000153 от 8 августа 2013 года)

АО «Алюминий Казахстана»
Бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	138,749,531	45,905,978
Нематериальные активы		244,493	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	187,928	187,928
Задолженность по финансовой аренде	8	390,605	445,442
Прочие внеоборотные активы	9	2,287,038	2,153,282
Актив по отсроченному подоходному налогу	29	-	2,583,784
Займы выданные	12	8,571	25,197
Итого внеоборотные активы		141,868,166	51,301,611
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	18,110,769	15,182,201
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	5,614,654	5,224,080
Займы выданные	12	50,564,579	66,107
Задолженность по финансовой аренде	8	80,802	86,309
Прочие оборотные активы		102,189	59,890
Предоплата по текущему подоходному налогу		-	213,024
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	12,267,579	7,704,230
Итого оборотные активы		86,740,572	28,535,841
ИТОГО АКТИВЫ		228,608,738	79,837,452
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	6,509,831	6,509,831
Прочие резервы		(50,072)	(67,606)
Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)		77,628,511	(15,165,122)
ИТОГО КАПИТАЛ		84,088,270	(8,722,897)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	15	-	62,920,968
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	29	5,211,906	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	17	2,530,356	2,980,103
Вознаграждение работникам	18	731,959	643,987
Привилегированные акции		370,477	371,836
Финансовые гарантии	20	4,518,993	204,229
Долгосрочная кредиторская задолженность	19	56,550,796	335,769
Итого долгосрочные обязательства		69,914,487	67,456,892
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	15	25,517,247	10,152,922
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	19	45,536,685	6,203,634
Текущий корпоративный налог к уплате		374,469	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	17	412,525	466,343
Прочие резервы	21	53,029	3,073,746
Вознаграждение работникам	18	102,046	68,760
Привилегированные акции		50,813	-
Финансовые гарантии	20	835,381	191,420
Прочие налоги к уплате	16	1,723,786	946,632
Итого краткосрочные обязательства		74,605,981	21,103,457
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		144,520,468	88,560,349
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		228,608,738	79,837,452

Подписано 28 июня 2017 года к утверждению годовым общим собранием акционеров.

А. Б. Есенжулов
Президент




Ш. А. Ахметова
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 64 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

АО «Алюминий Казахстана»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Доходы	22	150,951,831	109,079,296
Себестоимость реализации	23	(92,891,511)	(70,881,122)
Валовая прибыль		58,060,320	38,198,174
Восстановление убытка от обесценения основных средств	3,6	88,235,743	-
Прочие операционные доходы	24	704,859	368,631
Общие и административные расходы	26	(14,751,943)	(6,537,241)
Расходы по реализации	25	(2,335,702)	(1,832,037)
Прочие операционные расходы	27	(2,707,361)	(1,641,250)
Прибыль от основной деятельности		127,205,916	28,556,277
Финансовые доходы	28	4,791,009	5,725,639
Финансовые расходы	28	(27,227,029)	(13,377,970)
Финансовые расходы, чистые	28	(22,436,020)	(7,652,331)
Прибыль до налогообложения		104,769,896	20,903,946
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	29	(11,976,263)	4,603,267
Прибыль за год		92,793,633	25,507,213
Прочий совокупный доход/(убыток) <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами	18	17,534	(16,659)
Итого совокупный доход за год		92,811,167	25,490,554

АО «Алюминий Казахстана»
Отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Прочие резервы	(Непокрытый убыток)/Нера распределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 года		6,509,831	(25,828)	(40,697,454)	(34,213,451)
Прибыль за год		-	-	25,507,213	25,507,213
Прочий совокупный убыток	18	-	(16,659)	-	(16,659)
Итого совокупный доход за год		-	(16,659)	25,507,213	25,490,554
Прочие		-	(25,119)	25,119	-
Остаток на 31 декабря 2015 года		6,509,831	(67,606)	(15,165,122)	(8,722,897)
Прибыль за год		-	-	92,793,633	92,793,633
Прочий совокупный доход	18	-	17,534	-	17,534
Итого совокупный доход за год		-	17,534	92,793,633	92,811,167
Остаток на 31 декабря 2016 года		6,509,831	(50,072)	77,628,511	84,088,270

АО «Алюминий Казахстана»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		104,769,896	20,903,946
Поправки на:			
Износ основных средств	6	10,411,356	4,676,301
Доход за вычетом убытков от выбытия основных средств	24	(72,102)	(48,780)
Резервы под обесценение активов	6, 23, 26, 27	(86,732,198)	64,651
Процентные расходы	28	2,504,200	1,035,285
Расходы по выданным финансовым гарантиям	28	4,958,721	171,596
Вознаграждения работникам	18	207,224	217,738
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	17	(124,967)	(575,242)
Прочие финансовые расходы, чистые		15,467,186	9,910,886
Курсовые разницы по денежным средствам и денежным эквивалентам		1,398,952	(3,334,356)
Нереализованные курсовые разницы		(1,609,790)	912,535
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		51,178,478	33,934,560
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(514,713)	(38,198)
Увеличение прочих оборотных активов		(89,323)	(53,231)
Увеличение товарно-материальных запасов		(4,557,912)	(2,117,821)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		90,594,511	(390,335)
Увеличение прочих налогов к уплате		726,931	554,601
Уменьшение текущей части резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	17	(133,061)	(179,716)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		137,204,911	31,709,860
Подходный налог уплаченный		(3,593,082)	(103,684)
Вознаграждения работникам выплаченные	18	(68,432)	(55,126)
Проценты полученные		210,836	198,373
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		133,754,233	31,749,423
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Предоставление займов другим юридическим лицам		(50,094,290)	-
Приобретение основных средств		(13,085,225)	(6,983,419)
Приобретение нематериальных активов		(263,001)	-
Размещенные срочные депозиты		(507,277)	(795,032)
Срочные депозиты, снятые со счетов		264,549	749,902
Выручка от реализации основных средств		28,766	27,832
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(63,656,478)	(7,000,717)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Проценты уплаченные		(2,551,621)	(1,058,257)
Поступление займов		27,615,066	6,048,700
Комиссия за предоставление займов		-	(141,817)
Погашение займов		(89,166,579)	(26,706,984)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	14	(745)	(926)
Погашение долгосрочной кредиторской задолженности		(31,575)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(64,135,454)	(21,859,284)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		(1,398,952)	3,334,356
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		4,563,349	6,223,778
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года		7,704,230	1,480,452
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	13	12,267,579	7,704,230

1 Компания и её основная деятельность

Общая информация. АО «Алюминий Казахстана» было зарегистрировано 5 января 1994 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. АО «Алюминий Казахстана» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Акционеры Компании. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года акционерами АО «Алюминий Казахстана» являлись:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ENRC N.V.	64.85	64.85
ERG Sales AG	31.85	31.85
Прочие акционеры	3.30	3.30

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

Акционерами ERG на 31 декабря 2016 и 2015 года являлись:

<i>Доля владения в (%)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан	40.0	40.0
Господин А.Р. Ибрагимов	20.7	20.7
Господин А.А. Машкевич	20.7	20.7
Господин П.К. Шодиев	18.6	18.6

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года 33,371,248 простых акций и 4,467,895 привилегированных акций АО «Алюминий Казахстана», принадлежащих ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «Евразийская Группа».

Основная деятельность. АО «Алюминий Казахстана» осуществляет свою деятельность в металлургической и горнодобывающей отрасли. Основными видами деятельности являются добыча и комплексная переработка минерального сырья с целью получения металлургического глинозема и сопутствующих продуктов: огнеупорной глины и флюсового известняка. АО «Алюминий Казахстана» является одним из крупнейших предприятий Республики Казахстан с производственным циклом от добычи сырья до выпуска готовой продукции, в основном, глинозема. АО «Алюминий Казахстана» относится к субъектам естественной монополии по производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергии.

Контракты на недропользование. АО «Алюминий Казахстана» осуществляет свою деятельность в соответствии с основными контрактами на недропользование, заключенными с Правительством Республики Казахстан:

- на добычу бокситов и огнеупорных глин месторождений Аятское, Белинское и Краснооктябрьское в Костанайской области №187, заключенным 29 мая 1998 года, сроком на 45 лет до 2042 года;
- на добычу бокситов и огнеупорных глин месторождений Аркалыкское, Северное, Нижне-Ашутское, Верхне-Ашутское и Уштобинское в Костанайской области №188, заключенным 29 мая 1998 года, сроком на 20 лет до 2017 года. Контракт продлен компетентным органом до 2022 года (дополнение №15 от 27 января 2017 года).
- на добычу бокситов Восточно-Аятского месторождения в Костанайской области №2119, заключенным 26 июля 2006 года, сроком на 25 лет до 2031 года.

Деятельность АО «Алюминий Казахстана» зависит от резервов боксита.

Основные производственные подразделения. В состав АО «Алюминий Казахстана» входят Павлодарский алюминиевый завод (ПАЗ), Теплоэлектроцентраль (ТЭЦ) и следующие филиалы:

- Филиал АО «Алюминий Казахстана» Торгайское бокситовое рудоуправление (ТБРУ),

1 Компания и её основная деятельность (продолжение)

- Филиал АО «Алюминий Казахстана» Краснооктябрьское бокситовое рудоуправление (КБРУ),
- Филиал АО «Алюминий Казахстана» Рудник «Керегетас» (КИР).

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес головного офиса АО «Алюминий Казахстана»: 140013, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность АО «Алюминий Казахстана» (далее - «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке финансовой отчетности, описана ниже и основывается на Международных стандартах финансовой отчетности (далее - «МСФО»). Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»). Данная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки некоторых активов и обязательств, как далее указано в соответствующих учетных политиках.

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

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

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

В результате экономических вызовов в мире, ликвидность Группы стала более чувствительна к изменениям рыночных условий, в частности, к волатильным ценам на сырьевые товары, волатильности обменного курса и доступу к дополнительным источникам финансирования.

Совет Менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2018 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2016 года и в начале 2017 года цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало Группе дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности. Однако Группа высоко оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на ключевых рынках. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, в случае дальнейшей волатильности рынка, Группа определила ряд мер, описанных ниже. Некоторые из них уже успешно выполнены.

В течение 2016 года и в начале 2017 года Группа успешно реструктурировала существующую кредитную линию от ВТБ на сумму 3,014 миллионов долларов США и существующую кредитную линию от Сбербанка России в размере 2,647 миллионов долларов США.

Основные изменения в результате реструктуризации кредитной линии от ВТБ: (1) ставка вознаграждения 6.5% годовых в течение первых 14 месяцев после реструктуризации, и в последующем 7.0% годовых; (2) продление срока погашения до 2022 года (с опцией последующего продления до 2025 года); (3) изменение графика платежей основного долга с меньшими выплатами в ближайшие годы; (4) льготный период на 24 месяца для выплаты части начисленных процентов; (5) улучшение финансовых ковенантов; (6) механизм корректирования процентных ставок привязан к изменениям индекса цен на сырьевые товары и применим в течение 2-летнего периода, и (7) лимит предэкспортного финансирования/ финансирования в виде предоплаты увеличился с 500 миллионов долларов США до 1,500 миллионов долларов США.

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

Основные изменения в результате реструктуризации кредитной линии от Сбербанка: (1) ставка вознаграждения 7.3% годовых в течение первых 24 месяцев после реструктуризации, и в последующем 7.0% годовых; (2) 24-месячный льготный период для выплаты части начисленных процентов; (3) улучшение финансовых ковенантов; (4) механизм корректирования процентных ставок привязан к изменениям индекса цен на сырьевые товары; (5) продление срока погашения до 2022 года (с опцией последующего продления до 2025 года); (6) выплаты основного долга в ближайшие годы уменьшены, и (7) лимит предэкспортного финансирования/финансирования в виде предоплаты увеличился с 500 миллионов долларов США до 1,500 миллионов долларов США.

Реструктуризация займов ВТБ и Сбербанка обеспечила дополнительную ликвидность в результате отсрочки выплаты части начисленных процентов на два года и снижения выплат в 2016 году основного долга Сбербанка с 1,264 до 35 миллионов долларов США и основного долга ВТБ с 1,466 до 53 миллионов долларов США.

В апреле 2016 года Группа заключила соглашение о финансировании в виде предоплаты с ВТБ Капитал Трейдинг Лимитэд на основе контракта на продажу алюминия. Процентная ставка по данному соглашению, истекающему через 6 лет, составляет 6.5% годовых. В сентябре 2016 года Группа достигла соглашения с Банком Развития Казахстана об изменении графика платежей по одному из существующих кредитных соглашений с банком. Это привело к сокращению выплат по основному долгу в период с 2016 года до 2019 года на общую сумму 111 миллионов долларов США, которые будут выплачены позднее.

Группа ожидает дальнейшее улучшение ликвидности за счет интервенций Руководства в 2017 и 2018 годах. Данные интервенции суммарно включают около 180 миллионов долларов США по сокращению операционных расходов и реализации производственных инициатив. Наряду с конкретными проектами и инициативами, Руководство Группы делает акцент на операционную эффективность, улучшение оборотного капитала, а также распределение и освоение бюджета капитальных затрат. Группа также считает, что существуют возможности для дальнейшей оптимизации и привлечения дополнительных средств, при необходимости.

Реструктуризация основных долговых обязательств Группы была успешно завершена, и все обязательства по выплате основного долга и вознаграждения были выполнены своевременно. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа выполнила все свои финансовые ковенанты по своим кредитным соглашениям. Кредитные соглашения Группы также включают значительное количество различных нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2016 года, большинство этих нефинансовых ковенантов не были нарушены. Однако существует определенное количество нефинансовых ковенантов, которые Группа не соблюдала по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Группа работает с кредиторами над получением вейверов по существующим нарушениям. Руководство Группы ожидает, что большинство вейверов будет получено в установленном порядке и финансовая задолженность Группы будет выплачиваться в соответствии с договорными условиями.

Совет менеджеров отмечает основные риски и существенные неопределенности в отношении волатильности цен на сырьевые товары и обменных курсов при вынесении своих заключений в отношении подготовки Консолидированной финансовой отчетности Группы в рамках допущения непрерывности деятельности.

Тем не менее, Совет менеджеров считает, что их прочные взаимоотношения с существующими банковскими партнерами продолжатся. В дополнение, Совет считает, что Правительство Республики Казахстан продолжит обеспечивать поддержку бизнес-планов Группы. Совет также уверен, что существенно улучшенная рыночная среда, интервенции Руководства с целью сокращения расходов и улучшения оборотного капитала, наряду с дополнительным финансированием, позволят успешно достичь требуемый уровень ликвидности.

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

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 указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

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

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

Новые учетные положения

а) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Компании*

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы (поправки). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации» содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации». Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации», применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В поправке к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Инициатива по раскрытиям» (поправки).

В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы а их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

Вышеуказанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

б) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу с 1 января 2016 года или после этой даты, но не имеющие отношения к деятельности Компании*

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – «Растения, которыми владеет предприятие» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» – «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Инвестиционные организации – Применение исключения по консолидации» (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправка). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

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

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2017 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2017 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (поправка). Поправки выпущены 20 июня 2016 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 годы (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию – Поправки к МСФО (IAS) 40. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата». Разъяснение применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

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

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

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

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2016 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 340.01 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

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

В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибылях или убытках за год по мере расходования.

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

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

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

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

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

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

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Прочее оборудование и транспортные средства	2-30
Горнорудные активы	производственный метод

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость увеличивается в результате аннулирования событий, которые изначально привели к обесценению. Данное сторнирование признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Обременительные контракты. При наличии обременительного договора, действительная обязанность по этому договору должна быть признана и измерена как оценочное обязательство. К обременительному договору относится договор, по которому неустраимые затраты на выполнение обязательств по договору превышают экономические выгоды, которые ожидается по нему получить. Неустраимые затраты по договору отражают наименьшие чистые затраты по выходу из договора, которые представляют собой наименьшее из затрат на выполнение договора и затрат на компенсацию или штрафы при невыполнении договора. Когда оценочное обязательство, создается на срок более 12 месяцев, а также в случаях, когда влияние временной стоимости денег существенно, сумма оценочного обязательства представляет собой дисконтированное значение затрат, которые ожидается понести для исполнения обязанности. Оценочные обязательства пересматриваются на каждую отчетную дату.

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

а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намеревается реализовать в ближайшем будущем. Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, затраты по сделке. Впоследствии займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

Сумма убытка при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов, кроме займов, предоставленных своим работникам. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов по методу эффективной ставки процента.

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

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

Резерв под снижение стоимости займов выданных и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок (см. учетную политику «Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность»). Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

В случаях, когда невозможно получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вследствие специфики местного финансового рынка, и неспособности руководства оценить справедливую стоимость таких инвестиций с достаточной степенью обоснованности, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы, за исключением случаев, когда руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

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

Периодические покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный финансовый инструмент, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости и признается в составе прочего совокупного дохода в отношении активов, которые относятся к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только рыночные данные.

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

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или же как прочие финансовые обязательства. Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под снижение стоимости. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

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

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резервов, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Безнадежная дебиторская задолженность списывается за счет резервов по дебиторской задолженности. Сумма восстановленного убытка отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как уменьшение вышеуказанных расходов в периоде осуществления восстановления частичного списания.

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

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. При передаче объектов основных средств арендатору в финансовую аренду, Компания признает активы, находящиеся в финансовой аренде, на своем балансе в составе долгосрочной дебиторской задолженности по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в аренду.

Чистые инвестиции в аренду – это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные на основе ставки процента, подразумеваемой в договоре аренды, за исключением договоров финансовой аренды, предоставленной работникам Компании на льготных условиях.

Финансовые доходы признаются по периодам в течение срока аренды с использованием актуарного метода таким образом, чтобы в каждом периоде получалась постоянная норма прибыли на непогашенные чистые капитальные вложения арендодателя.

При расчете минимальных арендных платежей Компанией принимается во внимание сумма чистых инвестиций в аренду. Остаточная стоимость объекта основных средств, передаваемого в финансовую аренду, предполагается равной нулю к концу срока аренды.

Если Компания предоставляет активы своим работникам в финансовую аренду на льготных условиях, когда справедливая стоимость предоставляемого актива практически не отличается от стоимости минимальных арендных платежей по договору, то такой договор аренды содержит в себе условие предоставления вознаграждения работнику в виде беспроцентного займа. В этом случае чистые инвестиции в аренду представляют собой валовые инвестиции в аренду, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между валовыми и чистыми инвестициями в аренду отражается в качестве предоплаты вознаграждений работникам. Сумма предоплаты при последующем учете равномерно относится на прибыли/убытки в течение срока финансовой аренды. Сумма равномерного списания предоплаты относится на соответствующие счета расходов в зависимости от места работы сотрудника.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих внеоборотных активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов, отражаются в составе прочих оборотных активов. Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

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

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

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на период эксплуатации карьеров. Так как Компания не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше, чем период функционирования месторождения, то, соответственно, используется период функционирования месторождения, а не неограниченный срок. Впоследствии стоимость обязательства измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

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

В состав затрат по ликвидации горнорудных активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель).

В состав затрат по ликвидации полигонов отходов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры полигона, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов.

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов отходов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации и восстановления. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

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

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

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

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

Изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям. Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям признаются, когда у Компании имеется юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство как результат прошлых событий, вероятно, что потребуются отток ресурсов для погашения данного обязательства, и можно сделать достоверный расчет суммы. При наличии нескольких подобных обязательств вероятность необходимости оттока ресурсов для погашения определяется посредством рассмотрения класса обязательств в целом. Резервы учитываются даже при малой вероятности оттока ресурсов в отношении одной любой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств. Резервы рассчитываются по приведенной стоимости ожидаемых необходимых затрат на погашение обязательства с применением ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резервов с течением времени учитывается как часть финансовых расходов. Если Компания рассчитывает на возмещение резервов, например, в соответствии с договором страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только когда есть полная уверенность в получении возмещения.

Операционная аренда. В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

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

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

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

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

При пересмотре расчетных оценок платежей и поступлений, Компания пересчитывает балансовую стоимость займа путем вычисления дисконтированной стоимости предполагаемых денежных потоков по изначальной эффективной ставке процента данного займа. Такая корректировка признается как финансовый доход или расход в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае значительного изменения условий существующего финансового обязательства или его части, Компания учитывает погашение первоначального займа и признание нового финансового обязательства.

Расходы по займам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки актива для предполагаемого использования. Если средства заимствованы для общих целей, а также используются для финансирования строительства, сумма расходов по займам, разрешенная для капитализации, определяется путем использования ставки капитализации к затратам на данный актив. Курсовые разницы по займам в иностранной валюте, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в той мере, в какой они корректируют затраты на выплату процентов. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

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

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

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

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убытка, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Компанией в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов.

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

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость (НДС). Возникающий при реализации НДС подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на конец отчетного периода, признаны в бухгалтерском балансе на чистой основе.

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

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

Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

Отсроченный налог рассчитывается согласно ставке по корпоративному подоходному налогу, принятой или по существу принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

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

Договоры на строительство. Договор на строительство может заключаться для сооружения как одного объекта, так и для строительства ряда объектов, которые тесно взаимосвязаны и взаимозависимы по их конструкции, технологии или функции, или по конечному назначению или использованию.

К договорам на строительство также относятся:

- договоры на оказание услуг, непосредственно связанных с сооружением объектов, например, на оказание услуг по управлению проектом или услуг архитектора;
- договоры на разрушение или восстановление объектов и восстановление окружающей среды после разрушения объектов.

Затраты по договору отражаются в составе расходов в том периоде, в котором они были произведены. При невозможности достоверной оценки итоговых результатов договора на строительство, доход признается только в той степени, в какой понесенные по договору на строительство затраты, с большей вероятностью, будут возмещены. Когда вероятно, что общие затраты по договору превысят общую выручку по нему, ожидаемый убыток должен признаваться расходом.

Если результат договора на строительство может быть надежно оценен, то доходы и расходы по нему должны признаваться путем ссылки на стадию завершенности работ на дату бухгалтерского баланса (метод «процента выполнения»).

Процент выполненных работ определяется как доля затрат, понесенных в связи с договором, к совокупным фактическим или ожидаемым затратам по проекту. Затраты, понесенные в течение года и относящиеся к будущей деятельности в связи с договором, не учитываются при оценке. Они отражаются в составе товарно-материальных запасов, предоплаты или прочих активов в зависимости от их характера.

Компания в составе активов отражает общую сумму задолженности заказчиков за работу по договору на строительство, по которому сумма понесенных затрат и признанной прибыли превышает сумму счетов, выставленных заказчику по мере выполнения договора. Суммы еще неоплаченной заказчиками задолженности, а также отсроченные суммы к получению отражаются в составе дебиторской задолженности. В составе обязательств Компания отражает общую сумму задолженности перед заказчиками за работу по договору на строительство, по которому сумма, выставленная заказчику по мере выполнения договора, превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

Затраты на разведку и оценку. Затраты на разведку и оценку относятся на расходы по мере их возникновения до тех пор, пока руководство Компании не решит, что существует вероятность возврата будущих затрат посредством успешной разработки и эксплуатации этой области интересов, либо альтернативно посредством её продажи. С этого момента затраты капитализируются в качестве актива по разведке и оценке минеральных ресурсов и учитываются в составе компонента основных средств по первоначальной стоимости, за вычетом расходов на обесценение.

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

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников. Компания за счет собственных средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Компания перечисляет указанные виды пенсионных взносов в НАО «Государственная Корпорация «Правительство для граждан» (до марта 2016 года в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд Казахстана»). При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

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

Вознаграждения работникам. Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату вознаграждений пенсионерам ко Дню металлурга, Дню пожилого человека и женщинам-пенсионерам Компании ко Дню 8 Марта и к юбилейным датам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания имеет обязательства по выплате компенсаций по инвалидности и по потере кормильца, в связи с несчастным случаем на производстве или профессиональным заболеванием.

Начисление ожидаемых расходов по вознаграждениям, связанным с выплатами единовременных пособий осуществляется с использованием методов учета, схожих с теми, которые используются для пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении пенсионных планов с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств, признается как актив или обязательство в бухгалтерском балансе. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прочем совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

Компания признает в составе прибыли или убытка:

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

Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения).

Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования и будущие увеличения заработной платы и средняя норма текучести кадров. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущения по будущим увеличениям заработной платы и средней норме текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе.

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

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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 наиболее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Непрерывность деятельности. В примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

Контракты на недропользование. Основной контракт Компании на недропользование на добычу бокситов и огнеупорных глин месторождений Аятское, Белинское и Краснооктябрьское в Костанайской области (филиал Компании «КБРУ») продлен компетентным органом на 25 лет (дополнение №8 от 12 мая 2011 года), практически до окончания сроков полезной службы карьеров, которое ожидается в 2045 году (2015 год: 2045 год).

Второй по значимости контракт на добычу бокситов на Восточно-Аятском месторождении заключен до 2031 года. В связи с началом добычи на Восточно-Аятском месторождении данный контракт приобретает статус одного из основных, поскольку балансовые запасы этого месторождения на 31 декабря 2016 года составляют почти 29.3 процентов от общего объема запасов Компании (2015 год: 29.0 процентов).

В связи со снижением объемов добычи бокситов и огнеупорных глин месторождений Аркалыкское, Северное, Нижнее-Ашутское, Верхнее-Ашутское и Уштобинское в Костанайской области (филиал Компании «ТБРУ») запасы на указанных месторождениях будут исчерпаны в 2022 году (2015 год: 2022 год). Контракт заключенный до 2017 года, продлен компетентным органом до 2022 года (дополнение №15 от 27 января 2017 года), практически до окончания сроков полезной службы карьеров.

Если контракты не будут продлены в 2031 году, балансовая стоимость основных средств Компании, которые должны будут быть проверены на предмет выявления признаков обесценения, будет составлять 21,668,770 тысяч тенге (2015 год: 6,601,365 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, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых 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 влияющие 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.

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

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

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

Оценки запасов руды рассчитываются, в основном, на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды от декабря 2016 года («Кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

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

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение их сроков полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость горнорудных активов, включенных в состав зданий и сооружений, составляла 4,845,980 тысяч тенге (2015 год: 1,236,087 тысяч тенге).

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности. Резервы под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость резерва под обязательство по ликвидации горнорудных активов и рекультивации земель составила 2,390,455 тысяч тенге (2015 год: 2,589,688 тысяч тенге) (см. примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость резерва под обязательство по ликвидации полигонов отходов составила 552,426 тысяч тенге (2015 год: 856,758 тысяч тенге) (см. примечание 17).

Обесценение активов. В соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов.

При установлении наличия индикаторов обесценения Компания определяет наличие способности генерировать будущие экономические выгоды, превышающие стоимость соответствующих материальных активов, отраженных в финансовой отчетности.

Существенное суждение применяется для определения текущей стоимости используемых денежных потоков (включая расчетный квант и время) в модели обесценения. Суждение также применимо в определении ценности актива или группы активов до получения документально подтвержденного предложения, а также для оценки будущих денежных потоков необходимых для определения ценности в использовании («VIU»).

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

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения теста на обесценение, руководство определило все свои основные средства, как единую генерирующую единицу. Ниже представлены основные допущения, использованные руководством при оценке ценности использования активов:

- период прогноза денежных потоков был определен на основании оценки запасов бокситов Компании;
- товарные цены основаны на внутренних прогнозах руководства в отношении продаж и маркетинговой деятельности. Данные внутренние прогнозы соответствуют прогнозам отраслевых исследователей рынка;
- объемы производства и продажи глинозема соответствуют долгосрочным стратегическим планам, утвержденным руководством Группы ERG, и не превышают полную производственную мощность завода;
- прогноз операционных затрат за 2016 год основывается на бюджете, утвержденном руководством Группы ERG. Увеличение операционных затрат до 2020 года будет происходить в размере прогнозируемой ставки инфляции для казахстанского тенге, которая составляет 14.0 – 5.1 процентов годовых. Начиная с 2021 года уровень роста как для доходов, так и для операционных затрат зафиксирован на уровне долгосрочной ставки инфляции для доллара США, равной 2.2 процента годовых;
- ставка дисконтирования, которая применялась к денежным потокам после налогообложения, была эквивалентна ставке после налогообложения в размере 12 процентов, представляющей собой средневзвешенную стоимость капитала Группы.

Руководство заключило, что положительные события, произошедшие в течение последнего года, включая ослабление обменного курса тенге по отношению к доллару США и снижение производственных затрат за счет оптимизации производства и заключения долгосрочного контракта на поставку глинозема, являются признаками восстановления (или уменьшения) убытка от обесценения, признанного в предыдущие годы. Соответственно, на 30 июня 2016 года Компания провела оценку возмещаемой стоимости основных средств.

В результате руководство заключило, что, исходя из того, что чистая справедливая стоимость Компании существенно превышает балансовую стоимость, и того факта, что с момента осуществления последнего обесценения 31 декабря 2013 года прошло достаточно времени, следует осуществить восстановление убытка от обесценения основных средств.

По состоянию на 30 июня 2016 года восстановлен убыток от обесценения основных средств в сумме 88,042,402 тысячи тенге, при этом не подлежит к восстановлению сумма индивидуально обесцененных активов на сумму 9,805,811 тысяч тенге и объектов социальной сферы в сумме 1,296,156 тысяч тенге (см. примечание 6).

На 31 декабря 2016 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и пришло к выводу, что признаки обесценения на эти даты отсутствуют.

Право на землепользование. Компания имеет право на землепользование на территории Павлодарского Алюминиевого Завода и всех карьеров согласно арендным договорам с Комитетом по землепользованию на срок до двадцати лет. Эти договоры уже были продлены в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров, т.е. до 2045 года (2015 год: 2045 год).

Налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании. Казахское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (см. примечание 30).

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 (Примечание 20). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Компании, приведенной в Примечании 2. Вследствие чего на 31 декабря 2016 и 2015 года финансовые гарантии были учтены по амортизируемой стоимости.

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 (см. примечание 5).

Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения. Руководство не может оценить справедливую стоимость своих инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в ТОО «Business and Technology Services», ТОО «ENRC Credit» и ТОО «Ismet Company» с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения. Компании–объекты инвестиции не публиковали последнюю финансовую информацию по своей деятельности. По оценке руководства, справедливая стоимость данных инвестиций приближена к их стоимости приобретения.

Оценка отсроченного подоходного налога. Оценка отсроченного подоходного налога на отчетную дату зависит от эффективной ставки подоходного налога, которая будет применяться в периоды, когда будет происходить возмещение/погашение вычитаемых/налогооблагаемых временных разниц, существующих на отчетную дату. Ввиду того, что оценка эффективной ставки отсроченного подоходного налога на отчетную дату требует профессионального суждения относительно: оценки будущего налогооблагаемого дохода и соответствующих вычетов по операциям по недропользованию; ожидаемого механизма амортизации и вычетов по капитальным затратам; предполагаемого времени полезного срока службы основных средств и прочих предположений, влияющих на оценку в каких суммах и в каких периодах будет происходить возмещение/погашение вычитаемых/налогооблагаемых временных разниц, существующих на отчетную дату.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имеются достаточные основания для признания налогового актива по отсроченному подоходному налогу по контрактной деятельности в сумме 1,259,248 тысяч тенге (2015 год: признан налоговый актив на убыток по контрактной деятельности по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 1,611,653 тысяча тенге и по внеконтрактной деятельности в сумме 2,356,350 тысяч тенге) (см. примечание 29).

4 Информация о работниках

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

	2016 г.	2015 г.
Добыча	3,354	3,306
Ремонт и техническое обслуживание	2,816	2,757
Переработка боксита	1,079	1,134
Производство тепло - и электроэнергии	643	643
Транспортировка	369	473
Строительство	227	224
Администрация, социальная сфера и прочие	1,359	1,159
Итого	9,847	9,696

4 Информация о работниках (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата		18,195,182	15,209,435
Социальный налог и социальные отчисления		1,501,992	1,506,598
Обязательные профессиональные пенсионные взносы		153,642	185,382
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	18	189,690	234,397
Итого затраты на персонал		20,040,506	17,135,812

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

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

Прочие акционеры: ERG Sales AG.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением ERG Sales AG.

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

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

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 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлен ниже.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Мате- ринская	Прочие	Компании	Компании под	Государст- венные	Основное
	Прим.	компания	акционеры	под общим контролем	контролем акционеров- учредителей	предприятия	руководство
Займы полученные	15	-	-	-	-	25,466,865	-
Займы выданные	12	45,436,091	-	5,076,331	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		-	-	91,439,329	76,843	233,799	409,308
Покупные сырье и материалы		-	-	213,773	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	9	-	-	-	1,385,107	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	-	9,234,094	4	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		-	56,642	712,133	46,497	163,954	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	-	-	187,928	-	-	-
Гарантии	20	-	-	5,353,595	-	-	-
Прочие оборотные активы		-	-	-	42,623	-	-
Дивиденды к выплате		-	68,524	-	-	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Мате- ринская	Прочие	Компании	Компании под	Государст- венные	Основное
	Прим.	компания	акционеры	под общим контролем	контролем акционеров- учредителей	предприятия	руководство
Займы полученные	15	-	-	67,520,805	-	5,553,085	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		-	-	188,469	72,209	130,169	177,655
Прочие резервы	21	-	3,027,781	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	9	-	-	-	1,230,271	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты		-	-	-	7,679,928	-	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		-	58,385	2,541,355	2,693	231,110	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	-	-	187,928	-	-	-
Гарантии	20	155,705	-	238,389	-	-	-
Прочие оборотные активы		-	-	-	38,905	-	-
Дивиденды к выплате		-	69,269	-	-	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Мате- ринская	Прочие	Компании под общим	Компании под контролем	Государст- венные	Основное
	Прим.	компания	акционеры	контролем	акционеров- учредителей	предприятия	руководство
Доходы от реализации товаров:							
Металлургический алюминий (глинозем)	22	-	106,900,399	32,646,258	-	-	-
Огнеупорная глина	22	-	-	1,187,962	-	-	-
Флюсовый известняк	22	-	-	185,295	-	-	-
Прочие	22	-	-	463,440	-	5,380	-
Доход от предоставленных услуг:							
Электроэнергия	22	-	-	4,057,811	1,422	552,081	-
Теплоэнергия	22	-	-	515	685	196	-
Прочие операционные доходы	24	-	62,796	581,432	16,916	19,101	-
Финансовые доходы	28	1,669,304	-	2,473,413	3,256,143	4,612,370	-
Закупки сырья и материалов		-	-	14,076,566	-	8,949,851	-
Приобретение основных средств	6	-	-	569,911	-	75,750	-
Спонсорская и прочая материальная помощь	26	-	-	481,928	-	390,074	-
Финансовые расходы	28	1,216,841	101	23,971,490	4,111,319	4,829,797	-
Капитализированные затраты по займам	25, 26,	-	-	208	-	-	-
	27	-	-	4,210,336	1,881,676	3,738,386	-
Прочие расходы							
Вознаграждение основного руководства		-	-	-	-	-	758,092
Восстановление резерва на оплату штрафных санкций за недопоставку глинозёма	21	-	108,399	-	-	-	-

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Мате- ринская	Прочие	Компании	Компании под	Государст- венные	Основное
	Прим.	компания	акционеры	под общим контролем	контролем акционеров- учредителей	предприятия	руководство
Доходы от реализации товаров:							
Металлургический алюминий (глинозем)	22	-	74,643,505	24,252,275	-	-	-
Огнеупорная глина	22	-	-	769,088	-	690	-
Флюсовый известняк	22	-	-	203,481	-	-	-
Прочие	22	-	-	363,188	-	6,717	-
Доход от предоставленных услуг:							
Электроэнергия	22	-	-	72,646	219,534	536,107	-
Теплоэнергия	22	-	-	657	510	279,392	-
Прочие операционные доходы	24	44,679	694,104	378,196	111,342	31,106	-
Финансовые доходы	28	58,104	-	1,592,432	6,274,571	160,681	-
Закупки сырья и материалов		-	-	11,708,315	-	7,716,521	-
Приобретение основных средств	6	-	-	41,607	-	6,677	-
Спонсорская и прочая материальная помощь	26	-	-	76,589	-	-	-
Финансовые расходы	28	257,497	108	12,557,917	2,650,085	25,066	-
Капитализированные затраты по займам		-	-	1,044	-	-	-
	25, 26, 27						
Прочие расходы		-	-	2,455,744	2,007,167	2,628,266	-
Вознаграждение основного руководства		-	-	-	-	-	566,053
Резерв на оплату штрафных санкций за недопоставку глинозёма	21	-	1,403,959	-	-	-	-

Прочие акционеры. В течение 2016 и 2015 годов Компания, в основном, реализовывала глинозем ERG Sales AG в сумме 106,900,399 тысяч тенге (2015 год: 74,643,505 тысяч тенге). Реализация глинозема ERG Sales AG осуществлялась на основе контракта на поставку глинозема (далее «Контракт») от 13 сентября 2002 года в котором цена на глинозем основана на ценах алюминия Лондонской Биржи Металлов и определялась ежемесячно с применением фиксированного процента.

Соглашением сторон с 1 мая 2016 года изменен порядок ценообразования по договору на поставку глинозема от 13 сентября 2002 года. В соответствии с новыми условиями цена на глинозем, отгружаемого с 1 мая 2016 года по 31 декабря 2016 года, определяется в зависимости от цен FOB Австралия с применением фиксированного процента с установленными пределами минимальной и максимальной цены.

Компании под общим контролем. В течение 2016 и 2015 годов Компания также реализовывала глинозем АО «Казахстанский электролизный завод» в сумме 32,646,258 тысяч тенге (2015 год: 24,252,275 тысяч тенге) на основе договора на поставку глинозема (далее «Договор») от 24 августа 2007 года, в котором цена на глинозем была основана на ценах алюминия Лондонской Биржи Металлов и определялась ежемесячно с применением фиксированного процента, предусмотренного дополнительным соглашением к Договору за каждый год.

Соглашением сторон с 1 марта 2016 года изменен порядок формирования цены глинозема. В соответствии с новыми условиями цена на 1 тонну глинозема определяется как 13% от средневзвешенной цены на алюминий на Лондонской Бирже Металлов за месяц, предшествующий месяцу поставки и устанавливается в тенге по официальному курсу доллара к тенге по данным Национального Банка РК на дату формирования спецификации (в период с 1 июня 2015 года по 29 февраля 2016 года: 15%, до 31 мая 2015 года: 17%).

На 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность включают авансы, полученные от АО «Казахстанский электролизный завод» согласно дополнительному соглашению №14 от 25 апреля 2016 года в сумме 90,709,647 тысяч тенге за период с мая 2016 года по март 2018 года (см. примечание 19).

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2016 году Компания произвела плановое и досрочное погашение займов ТОО «Кредитное Товарищество «ENRC Credit» на сумму 83,515,975 тысяч тенге. В связи с этим признаны финансовые расходы в сумме 14,565,438 тысяч тенге (см. примечания 15).

В 2016 и 2015 годах Компания предоставляла гарантии без премии компаниям Группы. Детальная информация по финансовым гарантиям раскрыта в примечании 20.

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

Государственные предприятия: Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие операции обычно осуществляются на коммерческой основе. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в примечаниях 11, 16, 29, 30, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Индивидуально значительные операции с государственными предприятиями, в которые вступила Компания, представляют следующее:

- Железнодорожные услуги, оказанные АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», на общую сумму 9,998,912 тысячи тенге (2015 год: 7,889,406 тысяч тенге);
- Услуги по транспортировке электроэнергии, оказанные АО «KEGOC», на общую сумму 1,097,152 тысячи тенге (2015 год: 935,454 тысячи тенге);
- Приобретение ТМЗ, услуги связи, железнодорожные услуги и прочее, оказанные «Самрук Казына», на общую сумму 343,619 тысяч тенге (2015 год: 639,111 тысяч тенге).
- В декабре 2015 года Компания заключила с АО «Банк Развития Казахстана» Соглашение об открытии кредитной линии в размере до 80 миллионов долларов США сроком на пять лет на условиях целевого использования. Детальная информация о полученных траншах в рамках данного Соглашения раскрыта в примечании 15.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания и сооружения		Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2015 г.	17,081	81,418,095	117,997,916	17,169,921	28,648,809	245,251,822
Накопленный износ	-	(25,640,891)	(49,309,810)	(10,071,880)	-	(85,022,581)
Обесценение	(17,007)	(42,136,681)	(47,902,534)	(6,021,124)	(20,630,617)	(116,707,963)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	74	13,640,523	20,785,572	1,076,917	8,018,192	43,521,278
Поступления	-	64,207	552,796	177,568	6,300,923	7,095,494
Перемещения	-	946,193	5,862,132	763,228	(7,571,553)	-
Износ	-	(987,508)	(3,376,753)	(312,040)	-	(4,676,301)
Выбытия	-	(32,651)	(2,079)	(716)	-	(35,446)
Восстановление обесценения	-	-	199	-	754	953
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	17,081	83,990,095	125,510,300	17,918,325	23,798,116	251,233,917
Накопленный износ	-	(29,685,564)	(57,694,207)	(11,478,341)	-	(98,858,112)
Обесценение	(17,007)	(40,673,767)	(43,994,226)	(4,735,027)	(17,049,800)	(106,469,827)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	74	13,630,764	23,821,867	1,704,957	6,748,316	45,905,978
Поступления	-	132,691	2,910,048	342,550	11,738,246	15,123,535
Перемещения	-	223,423	2,770,670	2,975,291	(5,969,384)	-
Износ	-	(2,607,360)	(6,536,812)	(1,267,184)	-	(10,411,356)
Выбытия	-	(45,103)	(538)	(127)	(58,601)	(104,369)
Восстановление обесценения	1,008	34,347,524	39,524,521	4,160,829	10,201,861	88,235,743
Стоимость на 31 декабря 2016 г.	16,108	84,007,963	128,412,328	20,775,422	26,203,822	259,415,643
Накопленный износ	-	(33,872,440)	(64,013,195)	(12,796,001)	-	(110,681,636)
Обесценение	(15,026)	(4,453,584)	(1,909,377)	(63,105)	(3,543,384)	(9,984,476)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1,082	45,681,939	62,489,756	7,916,316	22,660,438	138,749,531

Поступления основных средств в течение 2016 года в сумме 15,123,535 тысяч тенге (2015 год: 7,095,494 тысячи тенге) в основном представляют собой приобретения в соответствии с инвестиционной программой Компании, ориентированной на поддержание мощностей и замену оборудования.

Информация по обесценению основных средств Компании представлена в примечании 3.

В течение 2016 года Группа пересмотрела ставку дисконтирования в отношении оценки обязательств по ликвидации и восстановлению активов, которая составила 12.20 процентов (31 декабря 2015 года: 9.34 процента), и Компания провела текущие корректировки оценки объемов работ, что привело к уменьшению резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и соответственно к уменьшению соответствующего актива в размере 245,537 тысяч тенге (31 декабря 2015 года: увеличение 35,392 тысячи тенге) (см. примечание 17).

Стоимость зданий и сооружений также включает исторические затраты по приобретению геологической информации и подписных бонусов, произведенные при подписании контрактов на недропользование.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела полностью амортизированные основные средства, первоначальная стоимость которых составляла 25,825,560 тысяч тенге (2015 год: 17,431,857 тысяч тенге).

6 Основные средства (продолжение)

Амортизационные отчисления

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Себестоимость реализации	23	10,138,044	4,606,534
Общие и административные расходы	26	137,556	18,974
Прочие операционные расходы	27	135,046	50,719
Расходы по реализации	25	710	74
Итого амортизационные отчисления		10,411,356	4,676,301

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, входят долевые ценные бумаги и акции в компаниях, которые не обращаются на открытом рынке. Вследствие специфики местного финансового рынка, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным.

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Наименование Компании	Страна регистрации	Основная деятельность	2016 г.		2015 г.	
			тысяч тенге	доля владения, %	тысяч тенге	доля владения, %
ТОО «Business & Technology Services»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP- систем	175,100	0.88	175,100	0.88
ТОО «Кредитное Товарищество «ENRC Credit»	Казахстан	Финансовая организация	12,828	0.01	12,828	0.01
ТОО «Ismet Company»	Казахстан	Прочая деятельность	230	0.01	230	0.01
Минус резервы под обесценения			(230)		(230)	
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			187,928		187,928	

В течении 2015 и 2016 годов не было изменений балансовой стоимости инвестиций Компании, имеющихся в наличии для продажи.

Инвестиции выше отражены по стоимости приобретения. Руководство считает, что стоимость приобретения не отличается существенным образом от рыночной стоимости данной инвестиции. Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выражены в тенге.

8 Задолженность по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	В течение 1 года	В период со 2 по 5 год	Свыше 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в аренду на 31 декабря 2015 года	95,537	361,899	445,456	902,892
Неполученный будущий финансовый доход	(9,228)	(113,748)	(248,165)	(371,141)
Дисконтированная стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 года	86,309	248,151	197,291	531,751
Валовые инвестиции в аренду на 31 декабря 2016 года	86,019	344,055	343,578	773,652
Неполученный будущий финансовый доход	(5,217)	(152,785)	(144,243)	(302,245)
Дисконтированная стоимость дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 года	80,802	191,270	199,335	471,407

Задолженность по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года в сумме 471,407 тысяч тенге (2015 год: 531,751 тысяча тенге) включает долгосрочную часть дебиторской задолженности работников Компании в связи с передачей в аренду жилых домов. Погашение происходит согласно графику минимальных арендных платежей в течение 15 лет. Компания предоставляет работникам право досрочного выкупа арендованных квартир с обязательством по отработке в течение 5 лет. За 2016 год выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи составила 62,334 тысячи тенге (2015 год: 88,557 тысяч тенге).

На 31 декабря 2016 года резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде отсутствует (2015 год: обесценение отсутствовало).

9 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные средства с ограничениями по снятию (контрактная средневзвешенная процентная ставка: 2.6 процента, средневзвешенная эффективная процентная ставка: 4.8 процента; фиксированные процентные ставки варьируются от 0.01 до 3.0 процентов) (2015: контрактная ставка: 2.3 процента, средневзвешенная эффективная процентная ставка: 4.3 процента; фиксированные процентные ставки варьируются от 0.01 до 3.0 процентов)		1,403,438	1,230,271
Предоплата по основным средствам		446,057	385,377
Предоплата работникам		352,446	423,980
Прочие		85,097	114,153
Минус резервы под убытки от обесценения		-	(499)
Итого прочие внеоборотные активы		2,287,038	2,153,282

Предоплата работникам на 31 декабря 2016 года представляет собой сумму вознаграждения работникам в размере 342,116 тысяч тенге (2015 год: 405,740 тысяч тенге), связанную с передачей квартир работникам Компании в финансовую аренду на льготных условиях (ставка вознаграждения 0 процентов), и сумму вознаграждения работникам в размере 10,330 тысяч тенге (2015 год: 18,240 тысяч тенге), связанную с выдачей займов работникам Компании на условиях, отличных от рыночных (ставка займа 0 процентов).

9 Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в сумме 613,627 тысяч тенге (2015 год: 528,604 тысячи тенге) и экологическим законодательством в сумме 771,339 тысяч тенге (2015 год: 685,426 тысяч тенге), банковские гарантийные депозиты в сумме 141 тысяча тенге (2015 год: 16,241 тысяча тенге), представляющие депозит на иностранного сотрудника в соответствии с законодательством Республики Казахстан (2015 год: залоговое обеспечение по ипотечным обязательствам работников Компании в сумме 16,092 тысячи тенге и депозит на иностранного сотрудника в соответствии с законодательством Республики Казахстан в сумме 149 тысяч тенге).

Банковский гарантийный депозит на иностранного сотрудника и банковский гарантийный депозит по ипотечным обязательствам работников размещены под 0.01 процента годовых (2015 год: 0.01 процента) и отражаются по амортизированной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имеются денежные средства с ограничениями по снятию представляющие собой банковские депозиты, выраженные в долларах США: 1,384,966 тысяч тенге (2015 год: 1,230,122 тысячи тенге) и выраженные в евро: 141 тысяча тенге (2015 год: 149 тысяч тенге), а также прочие долгосрочные депозиты, выраженные в долларах США: 18,331 тысяча тенге (2015 год: 0).

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Незавершенное производство	7,321,924	6,252,590
Покупные сырье и материалы	7,161,580	5,919,906
Собственные сырье и материалы	3,032,826	2,361,591
Готовая продукция	2,460,961	1,007,542
Товары для перепродажи	34,599	50,966
Минус резервы под обесценение запасов	(1,901,121)	(410,394)
Итого товарно-материальные запасы	18,110,769	15,182,201

По состоянию на 31 декабря 2016 года готовая продукция включает стоимость жилого дома в сумме 841,447 тысяч тенге, для реализации сотрудникам Компании в 2017 году по программе Казахстанской Ипотечной Компании.

Ниже представлены изменения в резервах под снижение стоимости запасов до чистой стоимости продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Готовая продукция	Незавершенное производство	Прочие запасы	Итого
Остаток на 1 января 2015 года		(1,358)	-	(462,828)	(464,186)
Начисление резервов под обесценение	27	-	-	(7,651)	(7,651)
Списание (использование) резервов под обесценение		-	-	61,412	61,412
Восстановление резервов под обесценение	27	31	-	-	31
Остаток на 31 декабря 2015 года		(1,327)	-	(409,067)	(410,394)
Начисление резервов под обесценение	23, 27	(1,092,312)	-	(448,173)	(1,540,485)
Списание (использование) резервов под обесценение		-	-	6,865	6,865
Восстановление резервов под обесценение	23, 27	-	-	42,893	42,893
Остаток на 31 декабря 2016 года		(1,093,639)	-	(807,482)	(1,901,121)

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности		925,207	799,791
Прочая дебиторская задолженность		30,041	10,560
Минус резервы под убытки от обесценения		(721)	(2,985)
Итого финансовые активы		954,527	807,366
Нефинансовые активы			
НДС к возмещению		2,401,163	1,787,214
Предоплаты под поставку запасов, оказание услуг		2,107,773	2,888,881
Прочие переплаты по налогам		107,657	190,362
Предоплаты работникам		42,128	46,153
Прочая дебиторская задолженность		8,298	10,508
Минус резервы под убытки от обесценения		(6,892)	(506,404)
Итого нефинансовые активы		4,660,127	4,416,714
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		5,614,654	5,224,080

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имеется дебиторская задолженность по основной деятельности, выраженная в долларах США в размере 56,642 тысячи тенге (2015 год: 58,385 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность в сумме 463,868 тысяч тенге (2015 год: 211,842 тысячи тенге) являлась просроченной, но не сниженной в стоимости. Это относится к ряду клиентов, не имеющих дефолтов в прошлом.

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, классифицированных как финансовые активы, по срокам возникновения на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Непросроченная и не обесцененная	490,659	595,524
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>		
- Просроченная до 30 дней	320,400	177,738
- Просроченная от 30 до 90 дней	118,033	26,459
- Просроченная от 90 до 180 дней	22,029	1,202
- Просроченная от 180 до 360 дней	1,604	2,295
- Просроченная более одного года	1,802	4,148
Итого просроченная, но не обесцененная	463,868	211,842
<i>Отдельная обесцененная задолженность (валовая сумма)</i>		
- Просроченная свыше 360 дней	721	2,985
Итого отдельная обесцененная задолженность	721	2,985
Минус: резервы под обесценение	(721)	(2,985)
Итого финансовые активы	954,527	807,366

11 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлены изменения в резервах под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Финансовые активы		Нефинансовые активы	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января		2,985	2,944	506,404	448,849
Начисление резервов под обесценение	26	721	85	6,892	57,555
Списание резервов под обесценение		(2,893)	-	(504,836)	-
Восстановление резервов под обесценение	26	(92)	(44)	(1,568)	-
Остаток на 31 декабря		721	2,985	6,892	506,404

На 31 декабря 2016 года резервы под снижение стоимости нефинансовых активов включают в себя сумму убытка от обесценения авансов выданных в размере 6,892 тысячи тенге (2015 год: убыток от обесценения НДС к возмещению в размере 493,637 тысяч тенге и авансов выданных в размере 12,767 тысяч тенге).

12 Займы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
ENRC NV	5	45,436,091	-
АО "ССГПО"	5	5,076,331	-
Займы, выданные сотрудникам		60,728	91,304
Итого займы выданные		50,573,150	91,304
В том числе:			
Краткосрочная часть займов выданных		50,564,579	66,107
Долгосрочная часть займов выданных		8,571	25,197

Сроки погашения займов Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Займы выданные со сроком погашения: - до 1 года	50,564,579	66,107
- от 1 года до 2 лет	7,943	20,657
- от 2 до 5 лет	-	2,315
- свыше 5 лет	628	2,225
Итого займы выданные	50,573,150	91,304

Балансовая стоимость займов выданных выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доллар США	24,938,540	-
Тенге	25,634,610	91,304
Итого	50,573,150	91,304

12 Займы выданные (продолжение)

Для оценки справедливой стоимости займов выданных сотрудникам применены исходные данные первого уровня - процентные ставки по кредитам, выдаваемым физическим лицам коммерческими банками РК, с аналогичными условиями (срок и валюта).

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срок кредита, выдаваемого физическим лицам коммерческими банками РК:		
- от 1 до 3 месяцев	19.90%	14.30%
- от 3 месяцев до 1 года	20.20%	20.20%
- от 1 года до 5 лет	19.50%	20.90%
- свыше 5 лет	13.50%	13.50%

Ниже представлена информация по займам выданным юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

Название компании	Период выпуска (Месяц, Год)	Срок погашения (Месяц, Год)	Валюта займа	Контрактная ставка вознаграждения	Сумма выданных займов, в тысячах тенге				
					По состоянию на 31 декабря 2016 года		По состоянию на 31 декабря 2015 года		
					2016 год	2015 год	Остаток непогашенной части	Всего выдано в течение года	Остаток непогашенной части
ENRC NV	29 августа 2016 г.	17 февраля 2017 г.	USD	7.51	-	16,415,088	16,259,040	-	-
	13 сентября 2016 г.	2 марта 2017 г.	USD	7.51	-	8,523,452	8,435,250	-	-
	21 сентября 2016 г.	16 марта 2017 г.	KZT	11.00	-	10,431,114	10,200,000	-	-
	15 декабря 2016 г.	9 июня 2017 г.	KZT	11.00	-	5,051,020	5,100,000	-	-
	22 декабря 2016 г.	10 января 2017 г.	KZT	11.00	-	5,015,417	5,000,000	-	-
АО "ССГПО"	15 декабря 2016 г.	13 января 2017 г.	KZT	0.01	-	5,076,331	5,100,000	-	-
Итого						50,512,422	50,094,290	-	-

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов выданных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
ENRC NV	45,436,091	-	45,484,494	-
АО "ССГПО"	5,076,331	-	5,072,391	-
Краткосрочные займы сотрудникам Компании	52,157	66,107	51,622	53,472
Долгосрочные займы сотрудникам Компании	8,571	25,197	8,705	33,001
Итого займы выданные	50,573,150	91,304	50,617,212	91,942

13 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	6,466,952	3,400,122
Денежные средства на банковских счетах до востребования в долларах США	3,174,078	4,238,548
Денежные средства на банковских счетах в тенге	2,546,136	13,795
Денежные средства в кассе в тенге	39,249	13,382
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	20,979	13,830
Денежные средства на банковских счетах до востребования в тенге	16,202	20,085
Денежные средства на специальных карт-счетах в тенге	3,983	4,216
Денежные средства в кассе в российских рублях	-	252
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	12,267,579	7,704,230

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	52,939,396	5,293,940	52,939,396	5,293,940
Привилегированные акции	5,408,711	134,991	5,408,711	134,991
Итого оплаченный уставный капитал	-	5,428,931	-	5,428,931
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	1,080,900	-	1,080,900
Итого акционерный капитал	-	6,509,831	-	6,509,831

Общее количество разрешенных к выпуску простых акций составило 52,939,396 акций (2015 год: 52,939,396 акций) номинальной стоимостью 100 тенге за акцию (2015 год: 100 тенге за акцию). Все выпущенные простые акции оплачены полностью. Одна простая акция предоставляет право одного голоса.

Общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 5,408,711 акций (2015 год: 5,408,711 акций) номинальной стоимостью 100 тенге за акцию (2015 год: 100 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 объявляются в сумме не меньшей, чем дивиденды по простым акциям.

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 тенге (2015 год: 10 тенге) и должны выплачиваться до выплаты дивидендов по простым акциям.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.			2015 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязательство		Капитал	Обязательство
Дивиденды к выплате на 1 января	847	8,148	60,274	847	8,473	60,875
Дивиденды, объявленные в течение года	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(302)	(443)	-	(325)	(601)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	847	7,846	59,831	847	8,148	60,274

Все дивиденды были объявлены в казахстанских тенге. Выплаты дивидендов были произведены в казахстанских тенге резидентам Республики Казахстан и в иностранной валюте нерезидентам.

23 августа 2016 года состоялось общее собрание акционеров Компании, на котором было принято решение, что по результатам работы за 2015 год дивиденды по простым и привилегированным акциям выплачиваться не будут в связи с отрицательным значением собственного капитала Компании (2015 год: дивиденды по простым и привилегированным акциям за 2014 год не выплачивались в связи с отрицательным значением собственного капитала Компании).

15 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
АО «Банк Развития Казахстана»		25,466,865	5,553,085
Компания «Liamol Investments»		50,382	-
ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit»		-	67,520,805
Итого займы полученные		25,517,247	73,073,890
В том числе:			
Краткосрочная часть займов полученных	5	25,517,247	10,152,922
Долгосрочная часть займов полученных	5	-	62,920,968

Сроки погашения займов Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Займы со сроком погашения: - до востребования	25,466,865	5,553,085
- менее 1 года	50,382	4,599,837
- от 1 до 2 лет	-	15,240,448
- от 2 до 5 лет	-	47,680,520
Итого займы полученные	25,517,247	73,073,890

Займы Компании выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Тенге	2,134,065	69,673,790
Доллар США	23,332,800	3,400,100
Евро	50,382	-
Итого займы полученные	25,517,247	73,073,890

Соблюдение обязательств по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа нарушила некоторые банковские ковенанты. В результате наступления условий кросс-дефолта, займ Компании, полученный от АО «Банк Развития Казахстана», отражен в качестве займов до востребования (см. раскрытие Принцип непрерывности деятельности в Примечании 2).

Кредитная линия от АО «Банк Развития Казахстана»

29 декабря 2015 года Компания и АО «Банк Развития Казахстана» (БРК) заключили Соглашение об открытии кредитной линии в размере до 80,000 тысяч долларов США сроком на пять лет. Целевое назначение кредитной линии: приобретение сырья, материалов и услуг для производства товарной продукции на экспорт для реализации Компанией экспортной операции. На 31 декабря 2016 года в рамках соглашения об открытии кредитной линии Компанией получены следующие займы:

- в сумме 2,312,100 тысяч тенге (2015 год: 2,312,100 тысяч тенге) под 6 процентов годовых сроком на 1 год. Финансовый доход при первоначальном признании составил 182,224 тысячи тенге (2015 год: 160,681 тысячу тенге);
- в сумме 70,000 тысяч долларов США (2015 год: 10,000 тысяч долларов США) под 9 процентов годовых сроком на 1 год. В силу краткосрочности займа его справедливая стоимость при признании была приблизительно равна его номинальной стоимости.

15 Займы полученные (продолжение)

Кредитное Товарищество «ENRC Credit»

6 января 2009 года Компания заключила соглашение об открытии второй кредитной линии на сумму 34,260,000 тысяч тенге с датой погашения 14 января 2017 года и без залогового обеспечения. В течение 2016 года Компания досрочно погасила остаточную задолженность по займу в сумме 31,860,000 тысяч тенге. В связи с этим, Компания признала финансовые расходы в сумме 6,935,514 тысячи тенге.

27 мая 2010 года Компания получила заем по кредитной линии №25/05 на сумму 25,658,500 тысяч тенге со сроком погашения 14 июля 2016 года. В течение 2016 года заем был полностью погашен. В связи с этим, Компания признала финансовые расходы в сумме 3,356,255 тысяч тенге.

22 февраля 2011 года Компания заключила соглашение об открытии третьей кредитной линии на сумму 40,000,000 тысяч тенге с датой погашения в феврале 2021 года и без залогового обеспечения. Фактическая сумма полученного займа по третьей кредитной линии составила 31,779,708 тысяч тенге. В течение 2016 года произведено досрочное частичное погашение займов в сумме 7,106,000 тысяч тенге (2015 год: 24,673,708 тысяч тенге). В связи с этим, Компания признала финансовые расходы в сумме 1,149,047 тысяч тенге (2015 год: 4,822,434 тысячи тенге).

5 января 2012 года Компания заключила соглашение об открытии четвертой кредитной линии на сумму 25,000,000 тысяч тенге с датой погашения в январе 2017 года и без залогового обеспечения. Процентная ставка по данному соглашению составляла 1 процент годовых. Фактическая сумма полученного займа по четвертой кредитной линии составила 23,592,708 тысяч тенге. В течение 2016 года произведено досрочное частичное погашение займов в сумме 18,891,475 тысяч тенге (2015 год: 1,877,583 тысячи тенге; 2014 год: 2,823,500 тысяч тенге). В связи с этим Компания признала финансовые расходы в сумме 3,124,622 тысячи тенге (2015 год: 451,420 тысяч тенге).

Компания «Liamol Investments»

19 сентября 2016 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии с компанией «Liamol Investments» на сумму 190,612 евро для приобретения двух гусеничных бульдозеров с датой погашения 15 августа 2017 года и без залогового обеспечения. Процентная ставка по данному соглашению не предусмотрена. В силу краткосрочности займа его справедливая стоимость при признании была приблизительно равна его номинальной стоимости.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов полученных:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Банк Развития Казахстана	25,466,865	5,553,085	26,146,079	5,585,534
Компания «Liamol Investments»	50,382	-	49,240	-
Кредитное Товарищество «ENRC Credit»	-	67,520,805	-	60,286,172
Итого займы полученные	25,517,247	73,073,890	26,195,319	65,871,706

Для оценки справедливой стоимости займов полученных применены исходные данные первого уровня - процентные ставки по кредитам, выдаваемым юридическим лицам коммерческими банками РК, с аналогичными условиями (срок и валюта).

16 Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	747,654	546,639
Экологические платежи	514,547	117,901
Подоходный налог с физических лиц	264,085	226,665
Социальный налог	196,037	54,924
Прочие	1,463	503
Итого прочие налоги к уплате	1,723,786	946,632

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов

Компания имеет обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации в 2045 году.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.			2015 г.		
	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Итого	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Итого
Текущая часть резервов под обязательства по ликвидации активов и восстановлению нарушенных земель	412,525	-	412,525	466,343	-	466,343
Долгосрочная часть резервов под обязательства по ликвидации активов и восстановлению нарушенных земель	1,977,930	552,426	2,530,356	2,123,345	856,758	2,980,103
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	2,390,455	552,426	2,942,881	2,589,688	856,758	3,446,446

В соответствии с контрактами на недропользование Компания формирует депозитные фонды на покрытие ликвидационных затрат (см. примечание 9).

Сумма резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов была определена с использованием сумм затрат, определенных программами ликвидации, и скорректированных на фактический коэффициент инфляции за период с момента выпуска программы ликвидации до отчетной даты, а также с применением прогнозных коэффициентов инфляции на ожидаемый период эксплуатации карьеров и рудников и ставки дисконтирования на отчетные даты.

Сумма резервов по восстановлению нарушенных земель была определена с использованием цен, действовавших на отчетную дату, а также с применением прогнозных коэффициентов инфляции на ожидаемый период эксплуатации карьеров и рудников, ставки дисконтирования на отчетные даты и графиков оттока денежных средств на погашение обязательства.

Сумма резерва по ликвидации полигонов размещения отходов по состоянию на 31 декабря 2016 года была рассчитана Компанией с применением прогнозных коэффициентов инфляции на ожидаемый период эксплуатации полигонов, ставки дисконтирования на отчетные даты и графиков оттока денежных средств на погашение обязательства, утвержденных Руководством Компании.

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

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

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	12.20	9.34
Коэффициент инфляции на 31 декабря	5.9-8.5	5.1-14.9

Обязательство по ликвидации горнорудных активов и восстановлению нарушенных земель подлежит погашению в течение срока, варьирующегося от 2017 года до 2042 года (в 2015 году: от 2016 года до 2042 года), а также в конце предполагаемого срока отработки месторождений в целом (2045 год).

Обязательство по ликвидации полигонов отходов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого полигона, до его закрытия, варьирующегося от 2040 года до 2044 года, а также в течение срока проведения мониторинга окружающей среды после закрытия полигонов согласно экологическому законодательству Республики Казахстан, предположительно до 2070 года. 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 горнорудных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Восстановление нарушенных земель	Затраты по ликвидации	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	1,680,608	1,034,029	2,714,637
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива по обязательствам по восстановлению активов	33,869	1,523	35,392
Списание на расходы	(169,700)	323,685	153,985
Использованные в течение года	(48,451)	(131,265)	(179,716)
Корректировка обязательства через доход	(6,781)	(34,420)	(41,201)
Отмена дисконта текущей стоимости	118,729	74,246	192,975
Корректировка сверх балансовой стоимости основных средств	(153,846)	(132,538)	(286,384)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	1,454,428	1,135,260	2,589,688
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива по обязательствам по восстановлению активов	2,679	10,685	13,364
Списание на расходы	201,965	(72,677)	129,288
Использованные в течение года	(38,870)	(94,191)	(133,061)
Корректировка обязательства через доход	(4,665)	(253,708)	(258,373)
Отмена дисконта текущей стоимости	145,251	117,150	262,401
Корректировка сверх балансовой стоимости основных средств	(192,495)	(20,357)	(212,852)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1,568,293	822,162	2,390,455

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

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации полигонов размещения отходов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательство по ликвидации полигонов отходов	Обязательство по восстановлению нарушенных земель	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	89,570	1,361,806	1,451,376
Списание на расходы	-	(85,910)	(85,910)
Отмена дисконта текущей стоимости	6,361	96,630	102,991
Корректировка сверх балансовой стоимости основных средств	(42,758)	(568,941)	(611,699)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	53,173	803,585	856,758
Изменение в оценках, отнесенных на уменьшение актива по обязательствам по восстановлению активов	(20,385)	(238,516)	(258,901)
Списание на расходы	-	(38,075)	(38,075)
Отмена дисконта текущей стоимости	4,904	74,054	78,958
Корректировка сверх балансовой стоимости основных средств	(3,304)	(83,010)	(86,314)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	34,388	518,038	552,426

18 Вознаграждения работникам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.			2015 г.		
	Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть	Итого	Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	65,874	388,642	454,516	20,105	151,767	171,872
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	36,172	343,317	379,489	48,655	492,220	540,875
Итого вознаграждения работникам	102,046	731,959	834,005	68,760	643,987	712,747

Оценка обязательств на 31 декабря 2016 года проведена независимым актуарием (2015 год: независимым актуарием).

18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже приведены изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательства с установленными пенсионными выплатами	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость на 1 января 2015 года	162,821	370,655	533,476
Расходы по отмене дисконта	10,044	21,964	32,008
Произведенные выплаты	(17,652)	(37,474)	(55,126)
Стоимость прошлых услуг	-	97,409	97,409
Переоценка	16,659	88,321	104,980
Приведенная стоимость на 31 декабря 2015 года	171,872	540,875	712,747
Расходы по отмене дисконта	10,226	32,182	42,408
Произведенные выплаты	(21,387)	(47,045)	(68,432)
Стоимость прошлых услуг	296,579	(92,778)	203,801
Стоимость текущих услуг	14,760	-	14,760
Переоценка	(17,534)	(53,745)	(71,279)
Приведенная стоимость на 31 декабря 2016 года	454,516	379,489	834,005

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Корректировки на основе опыта (Прибыль)/убыток в результате пересмотра финансовых допущений	39,783	(845)
Убыток в результате пересмотра демографических допущений	(115,197)	105,825
	4,135	-
Итого	(71,279)	104,980

Информация по средневзвешенной продолжительности обязательств пенсионного плана с установленными выплатами за 2016 год:

Вид обязательства	Обязательства на конец года (тысяч тенге)	Срок (лет)	Удельный вес обязательства (проценты)	Средневзве- шенный срок (лет)
Выплаты ко «Дню пожилого человека»	65,738	29.95	14.46%	4.33
Выплаты ко «Дню металлурга»	65,738	29.95	14.46%	4.33
Выплаты ко «Дню 8 Марта»	26,461	29.95	5.82%	1.74
Единовременное пособие при выходе на пенсию	296,579	23.81	65.25%	15.54
ИТОГО	454,516			25.94

По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами составляет 25.94 лет.

18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Информация по средневзвешенной продолжительности обязательств пенсионного плана с установленными выплатами за 2015 год:

Вид обязательства	Обязательства на конец года (тысяч тенге)	Срок (лет)	Удельный вес обязательства (проценты)	Средневзвешенный срок (лет)
Выплаты ко «Дню пожилого человека»	71,336	29.92	41.51%	12.42
Выплаты ко «Дню металлурга»	71,336	29.92	41.51%	12.42
Выплаты ко «Дню 8 Марта»	29,200	29.92	16.98%	5.08
ИТОГО	171,872			29.92

По состоянию на 31 декабря 2015 года средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана с установленными выплатами составляет 29.92 лет.

Суммы, отнесенные на прибыли и убытки и прочий совокупный доход приведены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы		42,408	32,008
Себестоимость реализации		217,956	92,521
Общие и административные расходы	26	(53,140)	93,111
Расходы по реализации		-	98
Итого отражено в прибыли за год		207,224	217,738
Признано в прочем совокупном доходе		(17,534)	16,659
Итого		189,690	234,397

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы (примечание 28).

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря, %	8.67	5.95
Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель на 31 декабря, %	7.00	7.00
Средняя текучесть персонала на 31 декабря, %	9.40	13.20

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года основаны на официальных данных Комитета Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

18 Вознаграждения работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 3 процента	(79,712)	(13,791)
Уменьшение на 3 процента	85,265	16,586
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>		
Увеличение на 3 процента	79,697	14,341
Уменьшение на 3 процента	(76,524)	(6,067)
<i>Средняя текучесть персонала</i>		
Увеличение на 3 процента	(88,896)	(12,839)
Уменьшение на 3 процента	98,559	16,448

Анализ чувствительности, представленный выше, основан на одновременном изменении только одного из допущений, при этом прочие допущения остаются неизменными. На практике такой сценарий маловероятен, и изменения в различных допущениях могут быть взаимосвязаны между собой. При расчете чувствительности обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами к изменениям в ключевых актуарных допущениях был применен метод прогнозируемой условной единицы. По сравнению с предыдущим отчетным периодом не было изменений в методах и ключевых допущениях, использованных при подготовке анализа чувствительности.

19 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	194,537	-
Прочая кредиторская задолженность	242,800	335,769
Итого финансовые обязательства в составе долгосрочной кредиторской задолженности	437,337	335,769
Авансы полученные*	56,113,459	-
Итого нефинансовые обязательства	56,113,459	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	56,550,796	335,769

*Согласно дополнительному соглашению №14 от 25 апреля 2016 года от АО «Казахстанский электролизный завод» получена предоплата за глинозём за период с мая 2016 года по март 2018 года.

19 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	7,333,901	3,490,119
Дивиденды к выплате	68,524	69,269
Прочая кредиторская задолженность	181,202	241,463
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности	7,583,627	3,800,851
Авансы полученные*	34,657,307	77,427
Заработная плата к выплате	1,655,124	919,986
Задолженность по ежегодным отпускам	1,164,784	908,371
Платежи в пенсионные фонды	304,415	336,495
Прочая кредиторская задолженность	171,428	160,504
Итого нефинансовые обязательства	37,953,058	2,402,783
Итого краткосрочная кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	45,536,685	6,203,634

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелась кредиторская задолженность по приобретению основных средств и строительных услуг на общую сумму 2,607,844 тысячи тенге (2015 год: 737,148 тысяч тенге).

Кредиторская задолженность (финансовые обязательства) выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Тенге	6,676,715	3,121,649
Российский рубль	455,129	130,685
Доллар США	452,049	765,657
Евро	437,071	118,629
Итого кредиторская задолженность	8,020,964	4,136,620

20 Финансовые гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные финансовые гарантии	835,381	191,420
Долгосрочные финансовые гарантии	4,518,993	204,229
Итого финансовые гарантии	5,354,374	395,649

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизованную сумму, учтенную при первоначальном признании.

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа не выполнила некоторые условия по гарантированным обязательствам (Примечание 2).

20 Финансовые гарантии (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Сумма гарантированных обязательств		Период гарантии		Рыночная комиссия (проценты)	Комиссия, использованная для расчета справедливой стоимости (проценты)
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	Год выпуска гарантии	Период		
Компания						
Материнская компания	-	680,020,000	2015 г.	2017-2018 гг.	1-1.3	0.03-0.05
Компании под общим контролем	1,907,001,136	1,284,452,479	2014-2016 гг.	2016-2021 гг.	1-1.5	0.00-0.27
Итого	1,907,001,136	1,964,472,479				

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

21 Прочие резервы

В тысячах казахстанских тенге	2016 г.	2015 г.
Резерв на обязательный годовой аудит финансовой отчетности	53,029	43,046
Резерв на оплату штрафных санкций	-	3,027,781
Прочие резервы	-	2,919
Итого прочие резервы	53,029	3,073,746

По состоянию на 31 декабря 2015 резерв на оплату штрафных санкций представляет собой оценочное обязательство за недопоставку в 2013 году глинозёма в объеме 65,836 тонн по контракту №SIR-AK/01-2016 от 13 сентября 2002 года с компанией Группы ERG Sales AG (бывший ENRC Marketing AG), по которому получателем товара является ОАО «ОК РУСАЛ». В адрес ERG Sales AG от ОК РУСАЛ получена претензия на возмещение понесенных расходов, вызванных недопоставкой глинозёма. Расчетная сумма претензии составляет 8,904,975 долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2016 сумма расходов по переоценке оценочного обязательства по штрафам за недогруз глинозёма в результате изменения в 2016 году обменного курса доллара США составляет 8,103 тысяч тенге (2015 год: 1,403,959 тысячи тенге).

29 июня 2016 года Компания оплатила штраф ERG SALES AG в размере 8,609,205 долларов США. Восстановление неиспользованной суммы резерва на оплату штрафных санкций в сумме 100,296 тысяч тенге отражено в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов (см. примечание 27).

22 Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2016 г.	2015 г.
Металлургический алюминий (глинозем)		141,131,458	99,773,281
Электроэнергия		5,530,943	6,069,127
Огнеупорная глина		1,203,951	784,369
Теплоэнергия		1,172,366	903,828
Литейная продукция		481,159	379,828
Флюсовый известняк		401,011	314,912
Прочие		1,030,943	853,951
Итого доходы		150,951,831	109,079,296

23 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Материалы		58,061,527	44,937,183
Заработная плата и связанные с ней расходы		15,993,990	14,462,859
Износ основных средств	6	10,138,044	4,606,534
Налог на добычу полезных ископаемых		2,859,983	1,749,836
Обесценение глины	10	979,658	-
Ремонт и техническое обслуживание основных средств		834,300	470,266
Затраты по страхованию		700,943	1,317,140
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(2,145,542)	(1,129,659)
Прочие		5,468,608	4,466,963
Итого себестоимость реализации		92,891,511	70,881,122

24 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Корректировка обязательств по восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	17	258,373	41,201
Прочая реализация		147,712	56,913
Доход за вычетом убытков от выбытия основных средств		72,102	48,780
Сдача имущества в аренду		57,270	23,089
Прочие		169,402	198,648
Итого прочие операционные доходы		704,859	368,631

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Услуги по транспортировке		2,145,315	1,693,621
Материалы		108,292	84,878
Заработная плата и связанные расходы		44,385	36,277
Износ основных средств	6	710	74
Прочие		37,000	17,187
Итого расходы по реализации		2,335,702	1,832,037

Услуги по транспортировке в 2016 году представлены расходами на железнодорожный тариф до станции перехода права собственности на глинозем, реализуемый ERG Sales AG (бывший ENRC Marketing AG) в сумме 1,730,304 тысячи тенге (2015 год: 1,352,794 тысячи тенге).

26 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Юридические, консультационные и прочие профессиональные услуги		3,661,440	104,356
Гонорары за управленческие услуги		2,935,531	1,749,340
Заработная плата и связанные расходы		2,858,674	1,769,954
Спонсорская и прочая финансовая помощь		2,022,173	223,537
Прочие налоги, кроме подоходного налога		742,286	760,415
Техническое обслуживание производственных активов		536,943	386,726
Вознаграждение Поверенного		302,542	36,894
Ремонт и техническое обслуживание производственных активов		201,654	224,090
Услуги по транспортировке		189,378	184,919
Гарантии профсоюзной деятельности по коллективному договору		186,480	111,198
Корректировка НДС по требованиям, установленным НК РК		139,517	311,091
Износ основных средств	6	137,556	18,974
Командировочные и представительские расходы		130,628	70,907
Штрафы, пени по налогам		108,010	19,932
Актuarные убытки и стоимость прошлых услуг по вознаграждениям работникам	18	(53,140)	93,111
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	11	5,953	57,984
Прочие		646,318	413,813
Итого общие и административные расходы		14,751,943	6,537,241

Юридические, консультационные и прочие профессиональные услуги включают в себя юридические и консультационные услуги в сумме 3,547,169 тысяч тенге по сопровождению и ведению переговоров по спору между ERG Sales AG и ОАО «ОК РУСАЛ».

27 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Расходы по корректировке кредиторской задолженности в связи с изменением курса		1,408,866	-
Убытки от снижения стоимости запасов до возможной стоимости реализации	10	517,934	7,620
Чистый убыток от курсовой разницы ¹		470,490	1,045,700
Износ основных средств	6	135,046	50,719
Расходы от дооценки резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		4,621	350,711
Прочие расходы		170,404	186,500
Итого прочие операционные расходы		2,707,361	1,641,250

¹ Убыток от курсовой разницы за 2016 и 2015 годы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 6,367,927 тысяч тенге (2015 год: 1,768,982 тысяч тенге) и 6,838,417 тысяч тенге (2015 год: 2,814,682 тысяч тенге), соответственно.

28 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
<i>Финансовые доходы</i>			
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	20	1,810,677	-
Доход по процентам		1,089,778	208,802
Амортизация по выданным финансовым гарантиям	20	785,832	368,589
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹		658,414	3,568,302
Прибыль при первоначальном признании займов, полученных по нерыночным ставкам	5	182,224	255,129
Прибыль от реструктурирования займов	5	-	1,188,926
Прочие процентные доходы		264,084	135,891
Итого финансовые доходы		4,791,009	5,725,639
<i>Финансовые расходы</i>			
Убыток от досрочного погашения займов полученных	5	(16,066,908)	(5,328,220)
Расходы при первоначальном признании выданных финансовых гарантий	20	(7,555,230)	(540,185)
Процентные расходы по займам	5	(2,504,200)	(1,035,285)
Убыток от первоначального признания займов выданных	12	(330,782)	-
Отмена дисконта приведенной стоимости полученных займов	5	(162,149)	(5,869,602)
Прочие процентные расходы		(607,760)	(604,678)
Итого финансовые расходы		(27,227,029)	(13,377,970)
Итого финансовые доходы / (расходы), чистые		(22,436,020)	(7,652,331)

¹ Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили 8,163,574 тысяч тенге и 7,505,160 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2015 года: 6,069,851 тысяч тенге и 2,501,549 тысяч тенге, соответственно).

² Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий связан с реструктуризацией займов Группы (Примечание 2).

29 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	4,177,997	42,657
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	2,576	39
Расходы / (экономия) по отсроченному подоходному налогу	7,795,690	(4,645,963)
Расходы / (экономия) по подоходному налогу за год	11,976,263	(4,603,267)

29 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	104,769,896	20,903,946
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов (2015 год: 20 процентов)	20,953,979	4,180,789
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей и эффект разницы в эффективной ставке налогообложения:		
- изменение непризнанного налогового актива, образовавшегося в результате обесценения основных средств	(10,470,977)	(405,516)
- расходы, не связанные с основной деятельностью	112,497	136,885
- расходы по непроизводственным активам	105,359	71,899
- невычитаемые расходы по финансовым гарантиям	991,900	34,605
- расходы на благотворительность	253,713	5,274
- текущий КПН за предыдущие периоды	2,576	39
- использование ранее непризнанных перенесенных налоговых убытков	-	(6,067,968)
- признание ранее непризнанного актива по отложенному налогу на переносимые налоговые убытки	-	(2,564,356)
- прочие невычитаемые расходы	27,216	5,082
Расходы / (экономия) по подоходному налогу за год	11,976,263	(4,603,267)

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>	1 января 2016 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	-	8,489,252	8,489,252
Финансовые обязательства, полученные по нерыночной ставке	3,245,240	(3,209,402)	35,838
Признанное обязательство по отсроченному налогу	3,245,240	5,279,850	8,525,090
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Переносимый налоговый убыток	(3,968,003)	2,708,755	(1,259,248)
Штрафы за недопоставку глинозёма	(605,555)	605,555	-
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	(689,289)	100,713	(588,576)
Налоги к уплате	(143,854)	(147,793)	(291,647)
Заработная плата к выплате	(211,983)	(168,027)	(380,010)
Вознаграждения работникам	(108,014)	(35,380)	(143,394)
Товарно-материальные запасы	(82,079)	(292,415)	(374,494)
Прочие начисления	(20,247)	(255,568)	(275,815)
Признанные активы по отсроченному налогу	(5,829,024)	2,515,840	(3,313,184)
Чистый (актив) / обязательство по отсроченному налогу	(2,583,784)	7,795,690	5,211,906

29 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Финансовые обязательства, полученные по нерыночной ставке	5,196,171	(1,950,931)	3,245,240
Признанное обязательство по отсроченному налогу	5,196,171	(1,950,931)	3,245,240
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Переносимый налоговый убыток	(1,403,647)	(2,564,356)	(3,968,003)
Штрафы за недопоставку глинозёма	(324,764)	(280,791)	(605,555)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	(833,203)	143,914	(689,289)
Налоги к уплате	(105,845)	(38,009)	(143,854)
Заработная плата к выплате	(234,671)	22,688	(211,983)
Вознаграждения работникам	(74,009)	(34,005)	(108,014)
Товарно-материальные запасы	(92,837)	10,758	(82,079)
Прочие начисления	(65,016)	44,769	(20,247)
Признанные активы по отсроченному налогу	(3,133,992)	(2,695,032)	(5,829,024)
Чистый (актив) / обязательство по отсроченному налогу	2,062,179	(4,645,963)	(2,583,784)

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.

На 31 декабря 2016 года Компания восстановила обесценение активов (см. примечание 3) и признала обязательство по отсроченному подоходному налогу по основным средствам на сумму 8,489,252 тысячи тенге.

Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(749,515)	(680,159)
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(2,563,669)	(5,148,865)
Активы по отсроченному подоходному налогу	(3,313,184)	(5,829,024)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	8,525,090	3,245,240
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	8,525,090	3,245,240
Обязательства / (активы) по отсроченному подоходному налогу (чистые)	5,211,906	(2,583,784)

30 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 и 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 приступил к 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 333.29 тенге за 1 доллар США по сравнению с 340.01 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года. 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.

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.

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019гг и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

Риск ограниченного рынка. Сбытовая политика Компании ориентирована на внешний рынок, из-за ограниченности потребления внутри Республики Казахстан. Реализация основной доли глинозема осуществляется на российском рынке через связанную сторону. Выгодное географическое расположение производственных мощностей конечных потребителей, проверенная транспортная схема доставки глинозема, а также большая емкость рынка российских заводов дают преимущества по реализации продукции в рамках долгосрочного контракта. В 2016 году Компания отгрузила 1.034 миллиона тонн глинозема (2015 год: 1.009 миллиона тонн) Объединенной компании «Русал» через связанную сторону ERG Sales AG (бывший ENRC Marketing AG) согласно долгосрочному контракту на поставку, действительному до 1 октября 2020 года. Ценообразование по данному контракту привязано к цене FOB Австралия с применением фиксированного процента с установленными пределами минимальной и максимальной цены. В результате Компания не подвержена влиянию спотовой цены на глинозем. В 2016 году крупнейший клиент Компании, приносил 70.82 процента (2015 год: 68.43 процента) всей выручки с продаж Компании.

Налогообложение. Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства и законодательства по трансфертному ценообразованию 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 периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами применяемой Компанией политики, включая политики в области трансфертного ценообразования, руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2016 финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2015 года: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве. 30 ноября 2016 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2017 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.

Обязательства по контрактам на недропользование. В соответствии с условиями контрактов на недропользование (см. примечание 1) Компания имеет обязательство по поддержанию определенной доли казахстанского содержания в общих закупках товаров, работ и услуг в рамках проведения операций по недропользованию, а также обязательство по обучению казахстанских специалистов. Компания подготовила и подписала дополнения к основным контрактам на недропользование (см. примечание 3, «Контракты на недропользование») по снижению норматива казахстанского содержания по товарам, работам и услугам на 2015-2017 годы.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» (далее - Закон) Министерство по инвестициям и развитию имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в следующих случаях:

- при неустранении недропользователем в указанный в уведомлении компетентного органа срок более двух нарушений обязательств, установленных контрактом на недропользование либо проектными документами;
- при передаче недропользователем права недропользования и (или) объектов, связанных с правом недропользования, в случаях, предусмотренных пунктами 1 и 3 статьи 36 Закона, без разрешения компетентного органа, за исключением случаев, когда такое разрешение не требуется в соответствии с пунктом 5 статьи 36 Закона.

Нарушение условий контракта, полностью устраненное недропользователем в срок, установленный в уведомлении компетентного органа, не является основанием для досрочного прекращения действия контракта в одностороннем порядке.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В случае, предусмотренном пунктом 3 статьи 71 Закона, компетентный орган вправе в одностороннем порядке досрочно прекратить действие контракта, если:

- в срок до двух месяцев со дня получения уведомления от компетентного органа об изменении и (или) дополнении условий контракта недропользователь письменно не подтвердит свое согласие на ведение переговоров по изменению и (или) дополнению условий контракта либо откажется от их ведения;
- в срок до четырех месяцев с даты получения согласия недропользователя на ведение переговоров по изменению и (или) дополнению условий контракта стороны не достигнут соглашения по изменению и (или) дополнению условий контракта;
- в срок до шести месяцев с даты достижения согласованного решения по восстановлению экономических интересов Республики Казахстан стороны не подпишут изменения и (или) дополнения в условия контракта.

По решению Правительства Республики Казахстан компетентный орган вправе в одностороннем порядке прекратить действие контракта, в том числе ранее заключенного контракта, в случае, если действия недропользователя при проведении операций по недропользованию в отношении участков недр, месторождений, имеющих стратегическое значение, приводят к изменению экономических интересов Республики Казахстан, создающему угрозу национальной безопасности.

В случае одностороннего прекращения действия контракта по указанному основанию компетентный орган должен предупредить об этом недропользователя не позднее, чем за два месяца.

Одним из таких нарушений является несоответствие фактических объемов добычи боксита проектным документам на разработку запасов месторождений и рабочим программам. Данный риск зависит как от устойчивости технологии глиноземного производства, от спроса на глинозем и огнеупорные глины, а также от рентабельности цен на товарную продукцию.

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании.

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг на общую сумму 3,802,759 тысяч тенге (2015 год: 4,568,412 тысячи тенге).

Руководство Компании считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

Судебные разбирательства. К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о требованиях. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних юристов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, кроме уже отраженных в финансовой отчетности.

Обязательство по поставке глинозема. 13 сентября 2002 года Компания подписала контракт с Sirinidia Trading AG на поставку глинозема на четырнадцать лет, начиная с 1 января 2003 года по 31 декабря 2016 года. (см. примечание 5). В 2014 году данный контракт был продлен до 1 октября 2020 года. Объем поставок глинозема согласовывается на ежегодной основе.

Фактическая отгрузка глинозема в 2016 году составила 1.034 миллиона тонн (2015 год: 1.009 миллионов тонн). Контрактный объем поставки глинозема по данному контракту на 2017 год составляет 1.000 миллион тонн (2016 год: 1.000 миллион тонн).

В 2006 году все права и обязательства по данному контракту были переданы компанией Sirinidia Trading AG компании ENR Alumina Trading AG. В 2007 году все права и обязательства по данному контракту были переданы компанией ENR Alumina Trading AG компании ENRC Marketing AG. С 1 июля 2015 года ENRC Marketing AG переименовано в EGR Sales AG (см. примечание 5).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

В августе 2007 года был заключен контракт с Казахстанским электролизным заводом на поставку глинозема в объеме 8.114 миллиона тонн до 31 декабря 2025 года. Фактическая отгрузка в 2016 году составила 0.453 миллиона тонн (2015 год: 0.427 миллиона тонн). Контрактное обязательство по поставке глинозема на 2017 год составляет 0.48 миллионов тонн (2016 год: 0.48 миллионов тонн), однако возможно изменение объема контрактного обязательства в зависимости от конъюнктуры рынка.

Активы, предоставленные в качестве залогового обеспечения и ограниченные в использовании. На 31 декабря 2016 года Компания не имела активов, предоставленных в залог в качестве обеспечения (2015 год: не имела). На 31 декабря 2016 и 2015 годов на депозитных счетах в банках числились денежные средства, ограниченные по снятию, в связи с наличием обязательств у Компании по формированию специального фонда по ликвидации активов, созданием гарантийных депозитов за иностранных сотрудников и гарантированием исполнения ипотечных обязательств работников Компании (см. примечание 9).

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

- Страхование имущества от ущерба;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей;
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств (в том числе на территории Российской Федерации);
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам;
- Страхование гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами;
- Обязательное экологическое страхование;
- Страхование ответственности за неисполнение / ненадлежащее исполнение обязательств, связанных с оплатой таможенных платежей и налогов при ввозе (вывозе) на таможенную территорию (с таможенной территории) товаров и транспортных средств;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за нанесение вреда жизни и здоровью работника в результате несчастного случая при исполнении им трудовых обязанностей, повлекших радиационное облучение персонала выше установленных доз.

Вопросы охраны окружающей среды. Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в финансовой отчетности. Так в связи с тем, что был принят Экологический кодекс Республики Казахстан, в 2008 году создан ликвидационный фонд для проведения мероприятий по ликвидации полигонов отходов и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия. На счету ликвидационного фонда полигонов отходов на 31 декабря 2016 года накоплена сумма номинальной стоимостью 3,110 тысяч долларов США, эквивалентная 1,036,653 тысячам тенге (2015 год: 2,731 тысяча долларов США, эквивалент 928,659 тысяч 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 (см. примечание 17). 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 Компании действуют система менеджмента охраны окружающей среды ISO 14001, система менеджмента охраны здоровья и безопасности труда OHSAS 18001 и система менеджмента качества ISO 9001. В апреле 2016 года проведен наблюдательный аудит по соответствию систем экологического менеджмента и менеджмента охраны здоровья и безопасности труда требованиям стандартов ISO 14001 и OHSAS 18001 и ре-сертификационный аудит менеджмента качества ISO 9001.

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.

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Компания обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже.

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

По результатам проверки соблюдения требований экологического законодательства, проведенной Департаментом экологии по Павлодарской области 3 ноября 2016 года, Компания получила Предписание о возмещении ущерба, причиненного окружающей среде эмиссиями сероводорода без разрешения в размере 302,186 тысяч тенге. Решением суда от 3 февраля 2017 года было отказано в удовлетворении заявления Компании в порядке главы 29 об обжаловании акта о результатах проверки Департамента экологии № 085 от 3 ноября 2016 года. 19 апреля 2017 года апелляционная коллегия Павлодарского областного суда рассмотрела апелляционную жалобу АО «Алюминий Казахстана» и оставила решение суда от 3 февраля 2017 года без изменения, а апелляционную жалобу Компании без удовлетворения. Решение вступило в законную силу с момента оглашения. Компания убеждена в своей позиции и в настоящее время подано Ходатайство в Верховный суд о пересмотре в кассационном порядке состоявшихся решений.

Кроме того, 18 мая 2017 года СМЭС Павлодарской области было вынесено решение по иску РГУ «Департамент экологии по павлодарской области» о взыскании ущерба на сумму 302,186 тысяч тенге по вышеуказанному предписанию. Решение на настоящий момент в законную силу не вступило. 26 июня 2017 года Компания подала апелляционную жалобу в Павлодарский областной суд на указанное решение. Руководство Компании убеждено в своей позиции, и соответственно Компания не создавала резервы по данному вопросу в данной финансовой отчетности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Компании. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Компанией своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов. Ежегодные отчисления для пополнения депозитов на формирование специального фонда по ликвидации активов рассчитываются в размере 1.0 процента от эксплуатационных затрат на добычу. В 2016 году в соответствии с разрешением Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан произведено частичное изъятие в сумме 203,236 тысяч тенге (2015 год: 225,711 тысяч тенге) с депозитов Недропользователя, размещенных в АО «Евразийский банк» на проведение ликвидационных работ по контрактам №187 и №188 от 29 мая 1998 года. На счете специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями контрактов на недропользование на 31 декабря 2016 года накоплено 695,960 тысяч тенге (2015 год: 586,881 тысяча тенге).

Обязательства по договорам операционной аренды на землю. Ниже представлена обобщенная информация о минимальных будущих арендных платежах по землепользованию:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Со сроком погашения			Итого
	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет	
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2016 года	302,701	1,136,689	2,245,665	3,685,055
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2015 года	264,268	1,034,619	2,280,978	3,579,865

31 Управление финансовыми рисками

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск

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

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

Максимальный размер кредитного риска отражает текущие балансовые стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности, предоставленных займов и размещенных депозитов за вычетом сумм убытков от обесценения. Компания также гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 1,889,072,467 тысяч тенге (2015 год: 1,964,472,479 тысяч тенге) (см. примечание 20), которые также подвергают Компанию кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании было 7 дебиторов (2015 год: 5 дебиторов), каждый из которых имел сумму непогашенной задолженности свыше 40,000 тысяч тенге (2015 год: 40,000 тысяч тенге). Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 822,996 тысяч тенге (2015 год: 710,009 тысяч тенге) или 86 процентов (2015 год: 88 процентов) от общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих дебиторов (см. примечание 11). Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения до 12 месяцев.

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

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

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги банков по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года и суммы размещенных в этих банках денежных средств и денежных эквивалентов, и срочных депозитов на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2016 г.	2015 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>				
АО Евразийский Банк	(Standard & Poor's)	B	9,234,094	7,679,928
АО Банк ВТБ (Казахстан)	(Standard & Poor's)	BB	2,990,396	10,178
АО Банк Центр Кредит	(Fitch)	B	2,934	487
ДБ АО Сбербанк России	(Fitch)	BB+	839	3
ВТБ Россия	(Standard & Poor's)	BB	63	-
Банк Развития Казахстана	(Standard & Poor's)	BBB-	4	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты			12,228,330	7,690,596
<i>Срочные депозиты</i>				
АО Евразийский Банк	(Standard & Poor's)	B	42,623	38,905
ДБ АО Сбербанк России	(Fitch)	BB+	23,777	-
АО Банк ВТБ (Казахстан)	(Standard & Poor's)	BB	-	13,600
Итого срочные депозиты			66,400	52,505
<i>Денежные средства с ограничением по снятию</i>				
АО Евразийский Банк	(Standard & Poor's)	B	1,385,107	1,230,271
Итого денежные средства с ограничением по снятию			1,385,107	1,230,271

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены основные дебиторы Компании и получатели займов на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>		
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	327,038	266,157
Павлодарские тепловые сети	177,638	74,873
АО ERG SERVICE (И-АР-ДЖИ СЕРВИС)	104,641	7,592
Аксутский завод ферросплавов-филиал АО "ТНК "КАЗХРОМ"	59,647	
ERG Sales AG	56,642	58,385
АО «ССГПО»	51,240	
АО «Казахстанский электролизный завод»	46,150	191,892
АО «Завод Казогнеупор»	-	118,702
Прочие дебиторы	131,531	89,765
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	954,527	807,366

Вышеуказанная дебиторская задолженность по основной деятельности является краткосрочным активом к получению от контрагентов со сроком погашения от одного до двенадцати месяцев. Хотя на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство считает, что Компания не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Прочие внеоборотные активы</i>		
Прочие дебиторы, долгосрочная часть	7	200
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	7	200
<i>Займы выданные</i>		
ENRC NV	45,436,091	-
АО "ССГПО"	5,076,331	-
Займы, выданные сотрудникам	60,728	91,304
Итого займы выданные	50,573,150	91,304
<i>Задолженность по финансовой аренде</i>		
Работники Компании	471,407	531,751
в том числе краткосрочная часть	80,802	86,309
Итого задолженность по финансовой аренде	471,407	531,751

Основная часть займов выданных и дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности представлена задолженностью от связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

Компания выдавала финансовые гарантии по обязательствам работников Компании. Сумма обязательств, по которым Компания выдала гарантии, составила на 31 декабря 2016 года 2,432 тысячи тенге (31 декабря 2015 года: 4,927 тысяч тенге).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск

У Компании возникает потенциальный рыночный риск. Рыночные риски возникают от изменений котировок Лондонской Биржи Металлов и открытой позиции по рыночной ставке, валюте и долевым финансовым инструментам, которые подвержены общим и конкретным рыночным колебаниям. Совет Директоров устанавливает лимиты на размер риска, который может быть принят, и ежедневно следит за ним.

Валютный риск. Компания экспортирует продукцию в основном в Россию, а также привлекает долгосрочные займы выданные и займы полученные, выраженные в иностранной валюте, таким образом, становясь подверженной валютным рискам. Производственные расходы деноминированы в тенге, в то время как выручка деноминирована в иностранной валюте. Таким образом, Компания подвержена риску того, что изменения обменного курса повлияют как на ее чистый доход, так и на ее финансовое положение.

Финансовые активы (см. примечания 9, 11, 12) и обязательства (см. примечания 15, 19, 20), выраженные в иностранной валюте, создают потенциальный валютный риск.

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

Ниже в таблице представлены суммы выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, по которым возникает валютный риск.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Российский рубль	Евро	Итого
<i>На 31 декабря 2016 года</i>				
Активы	36,055,997	21,328	141	36,077,466
Обязательства	(23,784,848)	(455,129)	(487,453)	(24,727,430)
Чистая балансовая позиция	12,271,149	(433,801)	(487,312)	11,350,036
<i>На 31 декабря 2015 года</i>				
Активы	8,971,831	14,082	149	8,986,062
Обязательства	(4,166,060)	(130,685)	(118,629)	(4,415,374)
Чистая балансовая позиция	4,805,771	(116,603)	(118,480)	4,570,688

Анализ чувствительности валютного риска.

На 31 декабря 2016 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится на 20.00 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится на 1,963,384 тысячи тенге (2015 год: увеличится на 20.00 процентов чистая прибыль за год увеличится 768,923 тысячи тенге). На 31 декабря 2016 года, если курс доллара США по отношению к тенге уменьшится на 20.00 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится на 1,963,384 тысячи тенге (2015 год: уменьшится на 20.00 процентов, чистая прибыль за год уменьшится на 768,972 тысячи тенге). Увеличение в 2016 году по сравнению с 2015 годом чувствительности прибыли к обменному курсу американского доллара связано, в основном, с увеличением суммы денег и денежных эквивалентов Компании, номинированных в долларах США.

На 31 декабря 2016 года, если курс евро по отношению к тенге увеличится на 20.00 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год уменьшится на 77,970 тысяч тенге (2015 год: если увеличится на 20.00 процентов, чистая прибыль уменьшится на 18,957 тысяч тенге). На 31 декабря 2016 года, если курс евро по отношению к тенге уменьшится на 20.00 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится на 77,970 тысяч тенге (2015 год: если уменьшится на 20.00 процентов, чистая прибыль увеличится на 18,957 тысяч тенге). Увеличение в 2016 году по сравнению с 2015 годом чувствительности прибыли к обменному курсу евро связано, в основном, с увеличением кредиторской задолженности Компании, выраженной в евро.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На 31 декабря 2016 года, если курс российского рубля по отношению к тенге увеличится на 20.00 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль Компании за год уменьшится на 69,408 тысяч тенге (2015 год: если увеличится на 20.00 процентов, чистая прибыль уменьшится на 18,656 тысяч тенге). На 31 декабря 2016 года, если курс российского рубля по отношению к тенге уменьшится на 20.00 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль Компании за год увеличится на 69,408 тысяч тенге (2015 год: если уменьшится на 20.00 процентов, чистая прибыль увеличится на 18,513 тысяч тенге). Рост в 2016 году по сравнению с 2015 годом чувствительности прибыли к обменному курсу российского рубля связано в основном, с увеличением кредиторской задолженности Компании, выраженной в рублях.

Ценовой риск. Компания не подвержена существенному ценовому риску по долевым инструментам, принадлежащим Компании и отражаемым в бухгалтерском балансе как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, так как руководство считает, что балансовая стоимость данных инвестиций не является существенной, и соответственно любые колебания в цене этих долевого инструментов не окажут существенного эффекта на финансовые результаты Компании.

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

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

- Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.
- Изменение плавающей ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период, в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения.
- Чувствительность к изменениям в процентных ставках применима не только к финансовым инструментам с плавающими ставками, а также к займам выданным и полученным, признаваемым по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали активы, по которым возникает риск влияния изменений процентных ставок.

(е) 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 2016 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 (см. примечание 15).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи на 31 декабря 2016 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Балансовая	Потоки денежных средств по договору	До востребования	менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет
	Прим.	стоимость							
Обязательства									
Займы	15	25,517,247	26,196,461	26,146,079	-	16,794	33,588	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность*		7,952,440	8,078,342	-	2,078,256	4,783,276	735,478	420,139	61,193
Привилегированные акции		370,477	1,568,523	-	-	-	54,087	216,348	1,298,088
Дивиденды к выплате, в части обязательства по привилегиро- ванным акциям	14	59,831	59,831	-	59,831	-	-	-	-
Итого		33,899,995	35,903,157	26,146,079	2,138,087	4,800,070	823,153	636,487	1,359,281

* Не включены авансы полученные, резервы по искам, оценочные обязательства, задолженность по оплате труда

Компания также предоставила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами; суммы гарантированных обязательств раскрыты в примечании 19.

Несмотря на то, что нарушение банковских ковенантов дает 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 2017 году договорами (см. примечание 15).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Балансовая	Потоки денежных средств по договору	До востребования	менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет
	Прим.	стоимость							
Обязательства									
Займы	15	73,073,890	91,716,919	5,712,200	99,352	257,626	5,795,903	73,310,257	6,541,581
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность*		4,067,351	4,250,595	-	1,506,315	2,052,847	182,381	446,450	62,602
Привилегированные акции		371,836	1,568,526	-	-	-	-	216,348	1,352,178
Дивиденды к выплате, в части обязательства по привилегиро- ванным акциям	14	60,274	60,274	-	60,274	-	-	-	-
Итого		77,573,351	97,596,314	5,712,200	1,665,941	2,310,473	5,978,284	73,973,055	7,956,361

* Не включены авансы полученные, резервы по искам, оценочные обязательства, задолженность по оплате труда

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

32 Финансовые инструменты по категориям

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

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

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизируемой стоимости или себестоимости. Их справедливая стоимость была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Справедливая стоимость некотированных инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения.

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>	Прим.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Уровень иерархии	Справедливая стоимость	Уровень иерархии	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	Уровень 3	187,928	Уровень 3	187,928
Прочие внеоборотные активы	9	Уровень 3	1,385,107	Уровень 3	1,230,271
Займы выданные	12	Уровень 3	50,617,212	Уровень 3	91,942
Финансовые обязательства					
Займы полученные	15	Уровень 3	26,195,319	Уровень 3	65,871,706
Финансовые гарантии		Уровень 3	5,912,953	Уровень 3	528,245
Обязательства по привилегированным акциям		Уровень 3	370,477	Уровень 3	371,836

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

32 Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в некотирующиеся 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.

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

<i>В процентах</i>	2016	2015
Рыночная комиссия	1.0	1.0-1.50
Ставка дисконта	13.80	12.34

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.

33 События после отчетной даты

Займы полученные

20 января 2017 года Компанией получен займ в сумме 60,000 тысяч долларов США под 9 процентов годовых сроком на один год от АО «Банк Развития Казахстана» в рамках соглашения об открытии кредитной линии от 29 декабря 2015 года. Займ предоставлен на условиях целевого использования: на приобретение сырья, материалов и услуг для производства товарной продукции на экспорт для реализации Компанией экспортной операции.

6 января 2017 года Компанией получен займ в сумме 5,200,000 тысяч тенге под 1 процент годовых сроком на один год от ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» в рамках акцессорного договора от 6 января 2017 года. Займ предоставлен на условиях целевого использования: на приобретение сырья, материалов и услуг для производства товарной продукции на экспорт для реализации Компанией экспортной операции.

Займы выданные

7 апреля 2017 года Компанией выдан займ ENRC NV в сумме 22,400,000 тенге под 10.2 процентов годовых сроком до 28 сентября 2017 года.