

ГODOBOЙ OТЧЕТ

**AKЦИОНEPHOГO OБЩECTBА «TEMИPТАУCКИЙ
ЭЛЕКТPOМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»
ЗА 2017 ГОД**



**TEMИPТАУCКИЙ
ЭЛЕКТPOМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМБИНАТ**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Обращение руководства	3
2. Информация о компании	4
2.1. Краткая презентация компании	4
2.2. Запасы разрабатываемых месторождений	5
2.3. Основные показатели и результаты деятельности компании	6
3. Основные события отчетного года	6
4. Операционная деятельность	7
4.1. Основные производственные показатели	7
4.2. Описание выпускаемой продукции	7
4.3. Сильные и слабые стороны компании	9
5. Анализ рынков	9
5.1. Анализ продаж и конкурентной среды	9
5.2. Сбытовая и ценовая политика	10
5.3. Стратегия деловой активности	11
6. Финансово-экономические показатели	11
7. Управление рисками	14
7.1. Анализ рисков	14
7.2. Описание применяемой системы управления рисками	14
8. Социальная ответственность и защита окружающей среды	15
8.1. Система организации труда работников компании	15
8.2. Ответственность компании в сфере экологии, природоохранная политика	15
8.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях	16
9. Корпоративное управление	17
9.1. Описание системы корпоративного управления компании, ее принципов	17
9.2. Акционерный капитал	18
9.3. Совет директоров	18
9.4. Исполнительный орган	18
9.5. Информация о дивидендах	18
9.6. Информация о вознаграждениях	19
10. Финансовая отчетность	19
11. Основные цели и задачи на следующий год	70
12. Контактная информация	70

1. Обращение руководства

Уважаемые акционеры, партнеры, друзья!



Рад приветствовать Вас на страницах Годового отчета АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

2017 год стал для Компании успешным! Благодаря стабильной ситуации на металлургическом рынке, наша компания продолжает показывать положительную динамику по выручке и реализовывать базис, заложенный усилиями предшествовавших лет упорной работы.

Устойчивое положение позволяет продолжать планомерную работу по модернизации производства, расширению рынков сбыта, применению лучшего мирового опыта во многих процессах АО «ТЭМК».

30 октября 2017 года завершилась сделка по передаче права собственности на АО «ТЭМК» от ТОО «SAT Petrochemicals» к ТОО «SEMEY PORTLAND», которое стало единственным акционером.

21 декабря 2017 года АО «ТЭМК» приобрело 100% акций ТОО «Арман 100».

В 2017 году Компания обновила штат карьерной техники, провела капитальный ремонт карбидной и ферросплавной печей.

Во втором полугодии 2017 года заключен договор с АО "Экспортная страховая компания "KazakhExport" по применению инструмента экспортного торгового финансирования. Работа в рамках данной программы расширила экспортные возможности АО «ТЭМК». С ноября начались поставки по новой схеме в РФ. Рассматривается возможность использования этого инструмента в Средней Азии.

В октябре начато тестирование автоматизированной системы учета карбида кальция. Её внедрение позволит увеличить скорость и качество формирования партий для отгрузки.

В течение года система «5С» внедрена в шести подразделениях химико-металлургического завода. Работа продолжается на уровне пятого шага – «Совершенствование». Формализован бизнес-процесс по внедрению рационализаторских предложений, действует система мотивации.

Компания уверенно смотрит в будущее, и в следующем году будет продолжена работа по концентрации активов компании в области производства, расширения сырьевой базы, интенсификации процесса добычи и переработки марганцевой руды, оптимизации производственных процессов, а также новые возможности в области изучения и расширения рынков сбыта. Наличие высококвалифицированных специалистов самых разных профессий добавляет Компании уверенности в собственных силах. Мы готовы работать и развиваться дальше.

Председатель правления АО «ТЭМК»



Жанькулов Ж. Е.

2. Информация о компании

2.1. Краткая презентация компании

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее «ТЭМК») - полностью интегрированная компания, деятельность которой охватывает все этапы, от добычи руды до производства товарного продукта. Основной деятельностью компании является добыча марганцевой руды и известняка, производство из них ферросплавов и карбида кальция, и их реализация.

АО «ТЭМК», имея собственную сырьевую базу и производственные мощности, создал полный производственный цикл: Сырье – производство – готовый продукт.

Вся продукция АО «ТЭМК» имеет сертификаты соответствия Республики Казахстан. Контроль качества продукции выпускаемой комбинатом осуществляется аккредитованным испытательным центром. Контроль выброса вредных веществ в атмосферу осуществляет аттестованная санитарная лаборатория отдела охраны окружающей среды и экологии АО «ТЭМК».

В состав АО «ТЭМК» входят предприятия химической, металлургической и горнодобывающей промышленности:

- Химико-металлургический завод (далее ХМЗ) по производству карбида кальция и ферросплавов.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее ЮТРУ) по добыче и переработке известняка;
- Рудоуправление «Марганец» (далее РУ Марганец) по добыче и переработке марганцевых и железомарганцевых руд на месторождениях «Богач» и «Есымжал».
- ТОО «Арман 100» по добыче и переработке марганцевых руд на месторождении «Западный Камыс».

Химико-металлургический завод

Химико-металлургический завод является ведущим предприятием компании, на котором завершается технологическая цепочка, т.е. производится конечная продукция.

Завод расположен по адресу Республика Казахстан, 101402, Карагандинская область, город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

История Химико-металлургического завода начинается с принятия правительством страны 5.10.40 г. Постановления "О строительстве завода СК-Совпрен-2" в районе города Караганды.

Выбор месторасположения будущего завода был обоснован наличием достаточного количества промышленной воды в искусственном Самаркандском водохранилище, строительстве КарГРЭС-1, способной обеспечить будущий завод электрической и тепловой энергией. Благоприятствовало также наличие близости основного сырья - Топарского и Астаховского месторождения известняков, а также коксующихся углей Карагандинского бассейна.

Под строительство была отведена площадь в 20 га.

Первые кубометры земли на строительстве были вынуты 1 апреля 1941 года.

С началом Великой Отечественной войны строительство завода решением правительства было включено в число первоочередных.

1 августа 1942 года вступил в строй Азотно-кислородный цех - был получен кислород и азот.

17 июня 1943 года были получены первые тонны карбида кальция.

С 28 июня 1950 года страна стала получать казахстанский ацетальдегид.

15 августа 1952 года вступил в строй цех по производству уксусной кислоты.

1954 год - начался выпуск углекислоты, в 1962 г. построен новый цех по получению сухого льда и углекислоты.

1957 год - цех по производству барабанов.

14 февраля 1964 года начато производство этилацетата.

В 1961 году были пущены цеха по производству дивинила и в дальнейшем каучука. Завод был построен полностью.

В апреле 1968 году был пущен в работу уникальный цех по производству винипола.

За годы перестройки произошли коренные изменения. Закрыто старое производство карбида кальция, цеха по производству дивинила и каучука, производство органического синтеза.

1 августа 1998 года компания АО «ТЭМК» приобрела права на владение заводом. Благодаря этому, завод обрел второе рождение.

Южно-Топарское рудоуправление

Южно-Топарское рудоуправление образовалось в 1958 году и разрабатывает крупнейшее в Казахстане месторождение флюсового известняка, находящееся по адресу п. Южный Абайского района Карагандинской области.

Предприятие расположено в Абайском районе Карагандинской области, в 70 км к югу от г. Караганды, в непосредственной близости от железнодорожной станции «Калагир». Вблизи поселка проходит автомагистраль Павлодар - Кызыл- Орда.

Рудоуправление "Марганец"

Месторождение «Богач» рудоуправления «Марганец» разрабатывается открытым способом с 1999г. и находится в Нуринском районе Карагандинской области Республики Казахстан, в 45 км к северо-западу от углеразреза Шубарколь.

Месторождение связано грунтовой дорогой с Шубарколем и далее шоссейной и железной дорогой с железнодорожной станцией Кызылжар.

В 40 км к западу от Богача находится рудник Тур (марганцевые руды), в 11 км к северо-востоку – рудник Караадыр (железомарганцевые руды).

Месторождение «Есымжал» рудоуправления «Марганец» разрабатывается открытым способом с 2001 г. и расположено в пределах территории отчуждения бывшего ядерного полигона, земли которой являются Государственным фондом.

Ближайшим от месторождения (24 км к западу) населенным пунктом является аул Айнабулак Каркаралинского района Карагандинской области. Город Семипалатинск расположен в 230 км к северо-востоку. Ближайшей железнодорожной станцией является Талдинка на железнодорожной ветке Караганда-Карагайлы, в 150 км к западу.

На месторождениях РУ «Марганец» добываются окисленные марганцевые руды и попутно железомарганцевые и железные. Последние, в связи с их низким качеством, не перерабатываются и складированы в спецотвалы.

ТОО «Арман-100»

Месторождение «Западный Камыс» расположено на западе Жана-Аркинского района Карагандинской области, в 360 км юго-западнее г. Караганды, в 170 км северо-восточнее г. Жезказган, в 15 км северо-восточнее ст. Кызыл-Жар, на правом берегу р. Сарысу, в 1,0 км от ее русла.

Производственные мощности ТОО «Арман 100» размещены на 2-х промышленных площадках:

- рудник по добыче железомарганцевых руд «Западный Камыс», расположенный в непосредственной близости от рудника «Восточный Камыс» РУ «Казмарганец» — филиала АО «ТНК «Казхром»;
- пункт погрузки на ж.д. станции Кызыл-Жар, расположенный в 15–16 км от рудника. Ближайшая селитебная зона расположена на расстоянии 600 м — п. Кызыл-Жар.

2.2. Запасы разрабатываемых месторождений

Южно-Топарское рудоуправление

Контракт №49 от 02.07.1996г. на добычу и переработку флюсовых известняков Южно-Топарского месторождения в Абайском районе в Карагандинской области между Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Рабочая программа утверждена в 2016 году по 2036 год.

Обеспеченность предприятия в годах балансовыми запасами категорий В+С₁ составляет 110 лет.

Рудоуправление «Марганец»

Месторождение Богач

Контракт №324 от 04.09.1999г. на проведение разведки и добычи марганцевых руд месторождения Богач в Карагандинской области между Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Рабочая программа утверждена с 2013 года по 2020 год.

Дополнительное соглашение №11 от 23.12.2016г. регистрационный №5023-ТПИ.

Совокупные оценочные запасы окисленных марганцевых руд месторождения «Богач» по категориям С₁ и С₂ на 01.01.18 года составляют около 1,1 миллиона тонн (с содержанием марганца от 30% до 35%).

Обеспеченность рудника разведанными балансовыми запасами составляет 25 лет.

Месторождение Есымжал

Контракт №565 от 10.11.2000г. на разведку и добычу марганцевых руд месторождения Есымжал в Восточно-Казахстанской области между Министерством индустрии и новых технологии Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Рабочая программа утверждена 2003 году по 2031 год.

Совокупные оценочные запасы окисленных марганцевых руд месторождения «Есымжал» по категориям С₁ и С₂ на 01.01.2018 года составляют около 0,5 миллиона тонн (с содержанием марганца от 30% до 35%).

Обеспеченность рудника разведанными балансовыми запасами составляет 22 года.

2.3. Основные показатели и результаты деятельности компании

Основные финансовые показатели АО «ТЭМК», тыс. тенге

Финансовые показатели	31.12.2017	31.12.2016
Активы	11 459 834	10 200 601
Уставный капитал	3 234 210	3 234 210
Собственный капитал	1 795 730	305 325
Объем реализованной продукции и услуг	18 789 482	14 413 449
Чистая прибыль (убыток)	1 491 069	1 358 861

3. Основные события отчетного года

В течение отчетного года были проведены капитальные ремонты карбидной и ферросплавной печей. Осуществлены затраты на приобретение и увеличение стоимости прочего оборудования на сумму. В 2017 году АО «ТЭМК» приобрело 100% акций ТОО «Арман 100».

Во втором полугодии 2017 года заключен договор с АО "Экспортная страховая компания "KazakhExport" по применению инструмента экспортного торгового финансирования. Работа в рамках данной программы расширила экспортные возможности АО «ТЭМК», так как позволила предложить более гибкие условия оплаты для зарубежных покупателей и, в то же время, сократила риски неоплаты с их стороны, увеличила скорость возврата средств за поставленный товар. С ноября начались поставки по новой схеме в РФ. Рассматривается возможность использования этого инструмента в странах Средней Азии.

В октябре 2017 года начато тестирование автоматизированной системы учета карбида кальция. Её внедрение позволит увеличить скорость и качество формирования партий для отгрузки.

Для сокращения издержек за счет более полного использования сырьевых ресурсов продолжается работа по проекту повторной переработки отходов производства марганцевых ферросплавов, запущенному в 2016 году. Проект включает строительство дробильно-сортировочной установки и отсадочной машины на шлакоотвале химико-металлургического завода, а также рудотермической печи. Кроме очевидных выгод проекта – производство продукта с высокой добавленной стоимостью, реализация проекта преследует цель рекультивации земель, занятых отходами, а также предоставляет возможность переработки некондиционных руд с низким содержанием марганца.

Продолжается работа по внедрению системы «Бережливое производство». В 2017 году система «5С» внедрена в шести подразделениях химико-металлургического завода. Работа продолжается на уровне пятого шага – «Совершенствование». Охват подразделений затронутых проектом превышает 80%.

В цехе тары опробован инструмент «Автономное обслуживание производства» – ревизия и переналадка оборудования производится рабочими-станочниками, без привлечения механослужбы. Инструмент внедряется в цехах основного производства.

Формализован бизнес-процесс по внедрению рационализаторских предложений, действует система мотивации. Совокупный экономический эффект в 2017 году приблизился к 20 млн.тенге.

4. Операционная деятельность

4.1. Основные производственные показатели

Основным видом деятельности АО «ТЭМК» является производство ферросплавов из марганецсодержащих руд и карбида кальция на основе взаимодействия предприятий Компании, функционирующих в единой технологической цепи, с циклом от добычи руды до производства и реализации готовой продукции.

Добывающие предприятия АО «ТЭМК» производят добычу и переработку марганцевой руды и флюсового известняка с дальнейшей поставкой на Химико-металлургический завод АО «ТЭМК». Мелочь концентрата, не используемая в собственном производстве, реализуется сторонним покупателям.

Дополнительно к основной продукции Химико-металлургический завод выпускает известь негашенную, кислород.

4.2. Описание выпускаемой продукции



Ферросплавы - легирующий сплав железа, марганца и кремния, полученный путем восстановления.

Используются в черной металлургии как комплексный раскислитель и десульфизатор при получении жидкой стали различных марок, что обуславливает тесную зависимость динамики рынков черных металлов и ферросплавов.

Ферросиликомарганец (ГОСТ 4756-91)

Марка	Фракция, мм	Массовая доля, % вес				
		Si	Mn	C	P	S
MnС17	5-100	15,0-20,0	65,0	2,5	0,10-0,6	0,02
FeMnSi 18	5-100	15,0-20,0	60,0 - 75,0	2,5	0,15-0,35	0,03



Карбид кальция – кристаллическое вещество, Продукт химического производства. Соединение кальция с углеродом.

Карбид кальция применяется:

- в качестве исходного продукта для производства ацетилена;
- при получении цианмида кальция;
- для десульфурации чугуна в металлургии, в литейном производстве; при восстановлении окислов.

Готовый карбид кальция упаковывают в герметически закрываемые барабаны, так как он активно поглощает влагу из воздуха, выделяя при этом ацетилен.

Химические характеристики продукции:

фракция, мм	стандарт	выход ацетилена, л/кг	содержание примесей
25-80	ГОСТ 1460-81	240-280	Фосфористый водород < 0,08% Сульфидная сера < 1,2% Ферросплавы < 1,0%
2-25	ГОСТ 1460-81	240	



Флюсовый известняк – применяется в строительстве, металлургической промышленности для выплавки чугуна, стали, цветных металлов.

На ХМЗ используется для производства извести обожженной

Химические характеристики продукции:

Наименование показателей	Норма, %
Массовая доля суммы оксиды кальция и магния (CaO+MgO), не менее	51,0-54,0
Массовая доля оксида магния (MgO), не более	3,5-5,0
Массовая доля оксида кремния (SiO), не более	1,5-3,0
Массовая доля нерастворимого остатка, не более	2,0-4,5
Массовая доля серы (S), не более	0,06
Массовая доля фосфора (P), не более	0,02
Фракция, мм	0-20, 20-40, 40-80, 80-160



Марганцевый концентрат является основным сырьем для производства наиболее массово применяемых ферросплавов: ферромарганец, ферросилиций, ферросиликомарганец, которые используются в производстве на ХМЗ для выработки ферросплавов.

Химические характеристики продукции:

Наименование показателей	Содержание, %
(Mn), в пределах	30-45
(Fe), в пределах	6-15
(SiO ₂), не более	11-22
(P), не более	0,1
Содержание влаги	8-10
Фракция, мм	0-10, 0-20, 5-10, 5-20, 10-100

4.3. Сильные и слабые стороны компании

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
<ul style="list-style-type: none"> Наличие действующей клиентской базы, в том числе и за пределами РК; Отсутствие кадровой нехватки; наличие управленческого и производственного персонала с большим опытом работы в отрасли; Наличие ликвидного залогового обеспечения. 	<ul style="list-style-type: none"> Значительные транспортные расходы, обусловленные удаленностью месторождений и рынков сбыта продукции; Накопленное отставание по вскрышным работам
ВОЗМОЖНОСТИ	ОПАСЕНИЯ
<ul style="list-style-type: none"> Имеется потенциал для развития металлургической отрасли в Казахстане как конечного потребителя продукции АО ТЭМК; Углубление в рынки сбыта других стран за счет наличия налаженных экономических связей. 	<ul style="list-style-type: none"> Рост себестоимости реализуемой продукции из-за общего роста цен на импортруемые товары; Кризисные процессы в экономике

5. Анализ рынков

5.1. Анализ продаж и конкурентной среды

Ферросиликомарганец – является раскислителем и десульфуратором жидкой стали. Как лигирующая добавка марганец, оказывает измельчающее действие на структуру стали, и увеличивает глубину прокаливания.

Ферросиликомарганец производства АО ТЭМК реализуется по территории Республики Казахстан, России.

Реализация ферросплавов осуществляется напрямую в адрес заводов производителей, а также в адрес торговых домов, представителей с последующей доставкой заводам – производителям.

Весь производимый АО «ТЭМК» объем ферросиликомарганца востребован в полном объеме. Одним из крупнейших потребителей ферросплавов в Казахстане является «Арселор Миттал Темиртау», производящий основной объем стальной продукции в Казахстане.

Карбид кальция – это химическое соединение кальция с углеродом (CaC₂). Оно используется для получения горючего газа – ацетилена. Карбид кальция получают сплавлением кокса с негашеной известью в специальных карбидных электрических дуговых печах при температуре 2000-2300°C, по эндотермической реакции.

Расплавленный карбид кальция сливают из печи в специальные изложницы, в которых он остывает и затвердевает. Затем его подвергают дроблению и сортировке на куски размером от 2 до 80 мм.

Карбид кальция упаковывается в герметичные металлические барабаны нескольких размеров (125 кг, 20 кг). Отгрузка продукции осуществляется в крытых вагонах, либо самовывозом, автотранспортом покупателя.

Несмотря на то, что производство карбида кальция в СНГ в последнее десятилетие имеет тенденцию к сокращению, по-прежнему имеется спрос на продукцию в таких отраслях, как черная металлургия, судо- и машиностроение, строительство.

Рынок сбыта казахстанского карбида кальция во многом ориентирован на покупателей в странах СНГ.

Известь негашеная - получают путем обжига известняка в печах шахтно-пересыпного типа. В результате обжига известняка, под действием высоких температур, происходит разложение карбоната кальция (CaCO_3) на окись кальция (CaO) – известь и углекислый газ (CO_2).

После выгрузки обожженной извести из печи, она поступает на дробилку, где дробится до размеров 0-60 мм. Затем известь проходит дополнительный рассев на фракции 0-6 мм и 6-60 мм. Известь фракции 6-60 мм поступает в цех по производству карбида кальция, для дальнейшей переработки, а так же отгружается потребителю. А фракция 0-6 мм – известь поступает в бункер, откуда отгружается потребителям. Выпускаемая АО ТЭМК известь негашеная соответствует требованиям ГОСТ 9179-77 (сорт 2,3). Учитывая сложившуюся конъюнктуру рынка можно отметить, что наиболее актуальной является стратегия повышения качества производимой извести для выпуска извести 1-го сорта и выше.

Известь негашеная отгружается в полувагонах навалом с применением вагонного вкладыша, либо в биг-бегах вместимостью от 800 до 1000 кг.

Марганцевый концентрат - является основным сырьем для производства наиболее массовых ферросплавов: ферромарганец, ферросилиций, ферросиликомарганец, который используются в производстве на химико-металлургическом заводе АО «ТЭМК» для выработки ферросплавов.

Марганцевые руды, природные минеральные образования, содержание марганца в которых достаточно для экономически выгодного извлечения этого металла или его соединений.

Руды, содержащие менее 80% пиролюзита, называются металлургическими и используются в черной металлургии. При этом руда с низким содержанием железа (не более 5% железа) перерабатывается для получения марганцевого концентрата, из которого производят металлический марганец, низкоуглеродистый и чистый ферромарганец. Руда с более высоким содержанием железа используется для производства силикомарганца.

5.2. Сбытовая и ценовая политика компании, анализ цен производителей

Основа маркетинговой политики АО «ТЭМК» - ориентация на потребителя, его потребностях, интересах и запросах.

Товарная политика разрабатывается с учетом спроса и потребностей покупателей, возможностей производства, наличия аналогов продукции на рынке и других факторов.

Реализация продукции конечному покупателю производится путем прямых продаж или через дистрибьюторов.

Сбытовая политика строится в направлениях одновременного развития существующего рынка и поисков новых рынков для организации, а также повышения конкурентоспособности организации.

Ценовая политика определяется исходя из уровня потребительского спроса на продукцию, возможной реакции рынка на изменение объемов продаж товаров и цен на них, уровнем цен конкурентов.

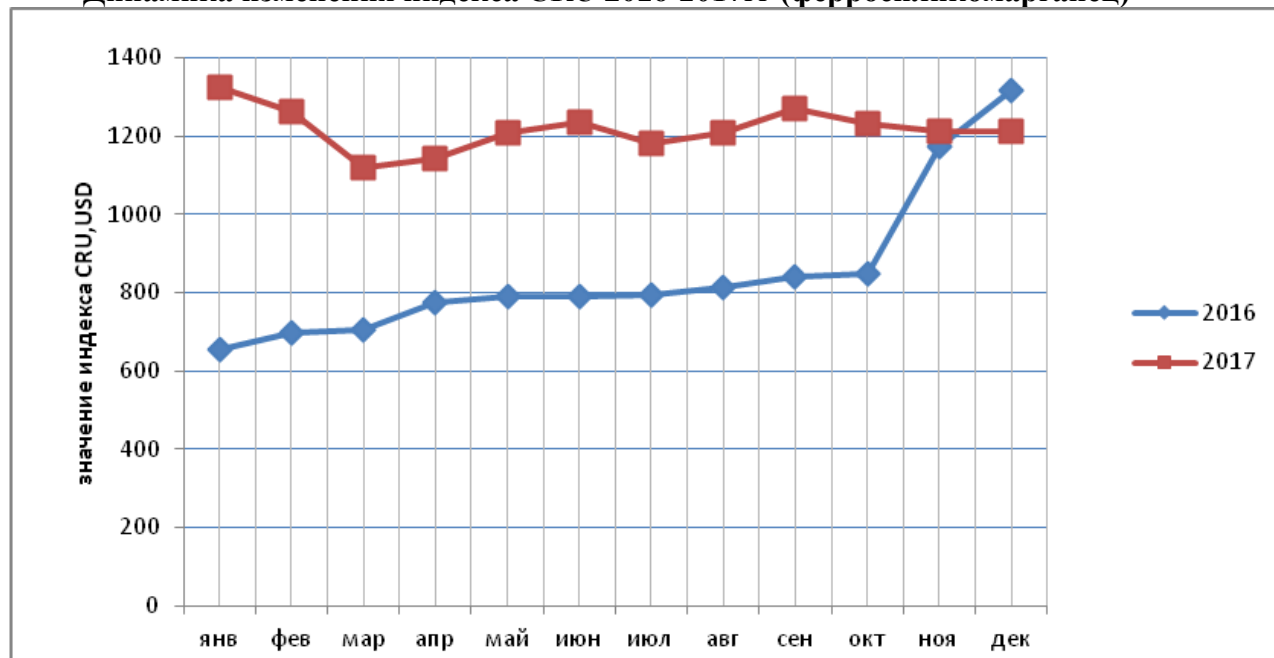
Продукция реализовывается по ценам, обеспечивающим допустимый предел рентабельности. При этом осуществляется дифференцированный подход к каждому клиенту, с учетом его географического положения, а также используется такой метод стимулирования продаж, как снижение цен на продукцию при больших объемах потребления.

Ферросиликомарганец.

Цена реализации ферросиликомарганца, как правило, устанавливается на основании CRU индекса, сложившегося на дату продажи. Как для покупателей, так и для продавцов данной продукции ориентиром является CRU индекс, формируемый аналитическим агентством CRU Group.

CRU индексы представляют собой ценовые движения в США, Европе и Азии. Они основаны на изучении последних тенденций рынка. Поставщики ферросиликомарганца предоставляют средневзвешенную цену и общий объем тоннажа их сделок один раз в неделю в онлайн режиме. Аналитики CRU Group проводят ряд проверок системы, чтобы исключить выбросы. Далее полученные данные рассматриваются и оцениваются аналитиками. На основании собранных данных формируется CRU индекс на предстоящий месяц.

Динамика изменения индекса CRU 2016-2017гг (ферросиликомарганец)



Карбид кальция.

Цена реализации карбида кальция производства АО ТЭМК определяется расчетным путем, исходя из себестоимости продукции, качественных параметров, с учетом стоимости доставки и прочих расходов.

5.3. Стратегия деловой активности

Согласно прогнозу CRU индекса на период с 2016 по 2023 годы, опубликованному исследовательским агентством Economist Intelligence Unit в 2017 году металлургический рынок преодолел кризис и далее последует устойчивый рост. Тем не менее, Компания готова и к ухудшению экономической ситуации. Занимая выжидательную позицию, АО «ТЭМК» концентрируется на сохранении активов для возможности оперативного реагирования на положительные сдвиги в отрасли, а также занимается вопросами качества продукции.

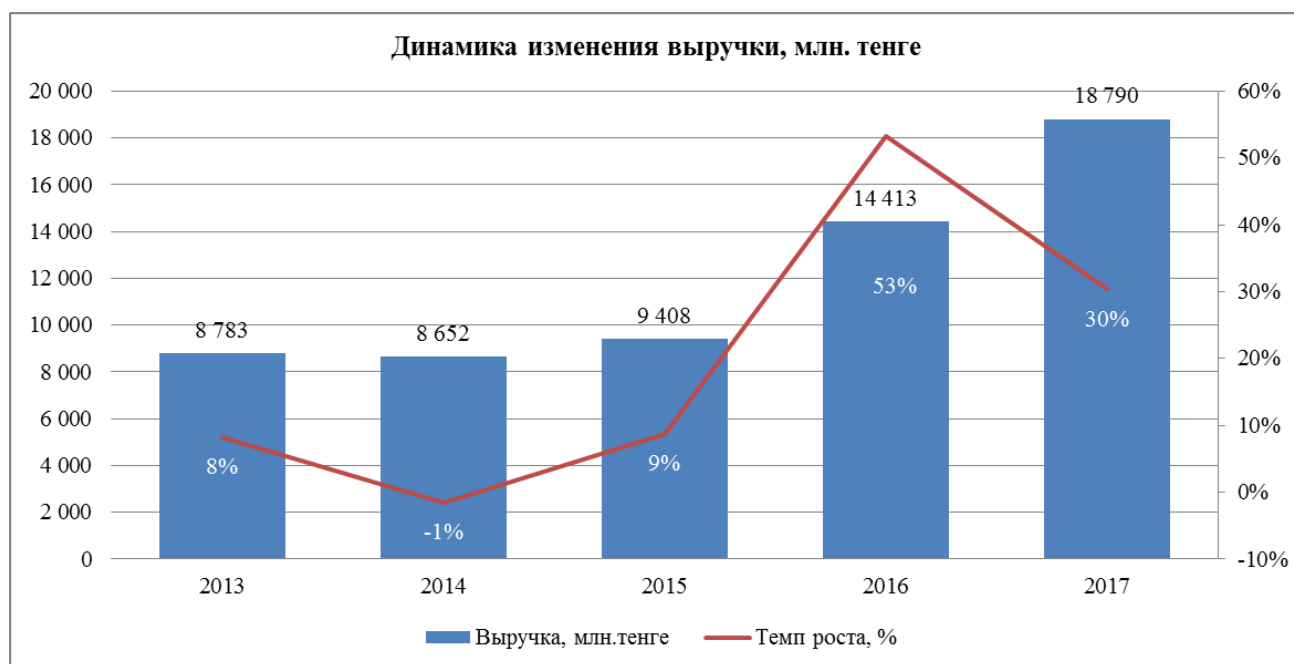
6. Финансово-экономические показатели

В 2017 году АО «ТЭМК» завершило свою деятельность с прибылью в размере 1 491,1 млн. тенге, в 2016 году прибыль составила 1 358,9 млн. тенге.

Наименование показателя	млн.тенге	
	31.12.2017	31.12.2016
Активы	11 459,8	10 200,6
Акционерный капитал	3 234,2	3 234,2
Собственный капитал	1 795,7	305,3

Выручка	18 789,5	14 413,4
Валовая прибыль	4 186,2	3 069,3
Операционная прибыль/убыток	2 430,3	2 080,8
Чистая прибыль/убыток	1 491,1	1 358,8
в том числе		
от продолжающейся деятельности	1 562,0	1 325,3
от прекращенной деятельности	(70,9)	33,5
Чистая прибыль/убыток от основной деятельности на одну простую акцию, тенге	1,14	1,05

Выручка Компании в 2017 году увеличилась по сравнению с 2016 годом на 4 376,1 млн. тенге, или на 30%, в основном за счет увеличения цены реализации по ферросплавам, извести и известняку, а также увеличением на 2 486 тонн (42%) реализации ферросиликомарганца производства ТОО «ГМЗ». Средняя цена реализации в 2017 году по сравнению с 2016 годом по ферросиликомарганцу увеличилась на 45%, общий доход по ферросиликомарганцу увеличился на 4 272,8 млн. тенге. Средняя цена реализации в 2017 году по сравнению с 2016 годом по извести увеличилась на 41%, общий доход по извести увеличился на 194,1 млн. тенге. Средняя цена реализации в 2017 году по сравнению с 2016 годом по известняку увеличилась на 28%, общий доход по известняку увеличился на 280,8 млн. тенге.



Себестоимость продаж в 2017 году составила 14 603,3 млн. тенге и увеличилась на 3 259,2 млн. тенге на 29% по сравнению с предыдущим годом, в основном за счет увеличения стоимости сырья, материалов и электроэнергии.



Операционная прибыль в 2017 году составила 2 430,3 млн. тенге, в 2016 году – 2 080,8 млн. тенге, т.е. увеличение в сравнении с 2016 годом на 349,5 млн. тенге. Увеличение операционной прибыли в 2017 году по сравнению с 2016 годом в основном за счет увеличения объемов и цены реализации товарной продукции, а также за счет снижения затрат на производство продукции.

Общие и административные расходы Группы в 2017 году увеличились на 151,4 млн. тенге по сравнению с 2016 годом и составили 1 178,6 млн. тенге. Увеличение расходов произошло по статьям заработная плата, налоги и другие отчисления, списание дебиторской задолженности.

Финансовые доходы в 2017 году составили 49,9 млн. тенге. Сумма субсидирования в рамках соглашений между АО «ТЭМК», «ДАМУ» и АО «Казкоммерцбанк» в 2017 году, признанная Группой в качестве доходов по финансированию, составила 43,2 млн. тенге – субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займа, использованной на рефинансирование ссудной задолженности с АО Forte Bank..

Финансовые расходы в 2017 году сократились на 257,6 млн. тенге. Сокращение произошло за счет снижения амортизации дисконта приведенной стоимости по займам, полученным на нерыночных условиях, которая в 2016 году составляла 364,7 млн. тенге. Вознаграждения по займам в 2017 году выросли на 135,7 млн.тенге (+34,5% к прошлому году) за счет открытия кредитной линии в АО «Казкоммерцбанк» в размере 4 850,0 млн. тенге в апреле 2016 года.

Прочие операционные доходы в 2017 году составили 43,2 млн. тенге. В 2016 году - 668,7 млн. тенге, из которых 79,0 млн.тенге составляла прибыль от приобретения и выбытия дочерних организаций, 577,7 млн.тенге – прибыль от списания сомнительных обязательств.

Прочие операционные расходы в 2017 году составили 123,6 млн. тенге, в 2016 году - 117,1 млн. тенге. Увеличение произошло по уплате штрафов и пени на 55,3 млн.тенге, расходам от списания сомнительных обязательств на 17,5 млн.тенге. Убытка от списания некондиционного товара, который в 2016 году составлял 55,8 млн.тенге, в 2017 году не было.

Расходы по подоходному налогу за 2017 год составили 305,2 млн. тенге, включая расходы по текущему подоходному налогу в размере 369,6 млн. тенге и корректировку по отложенному подоходному налогу в размере (69,9) млн. тенге. В 2016 году расходы на подоходный налог составили 242,6 млн. тенге.

Совокупный доход (убыток) от прекращенной деятельности за 2017 год составил (70,9) млн. тенге, по сравнению с доходом, полученным годом ранее в размере 33,5 млн. тенге от реализации «Сатурн и К Групп». Убыток от прекращенной деятельности в 2017 году признан в связи реализацией доли участия в ТОО «Алаш-Табыс».

Движение денежных средств

Операционная деятельность. Профицит денежных средств от операционной деятельности в 2017 году составил 3 302,7 млн. тенге, в 2016 году дефицит – (2 314,7) млн. тенге. Увеличение поступлений денежных средств в 2017 году возникло за счет увеличения поступления денег от реализации продукции, в основном ферросиликомарганца.

Инвестиционная деятельность. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в 2017 году увеличились на 509,9 млн. тенге к прошлому году и составили 1 130,5 млн. тенге, в том числе за счет приобретения акций ТОО «Арман 100» на 527,2 млн.тенге.

Финансовая деятельность. Чистое сокращение денежных средств от финансовой деятельности в 2017 году составило (2 238,6) млн.тенге. Возвраты по банковским займам 2017 году составили 6 422,9 млн.тенге – на 4 235,0 млн.тенге больше, чем годом ранее.

По состоянию на 31.12.2017 года остаток денежных средств составил 7,7 млн. тенге

7. Управление рисками

7.1. Анализ рисков

Риски изменения законодательства

Не смотря на стабильную социально-политическую ситуацию в Казахстане, на деятельность Компании безусловное влияние оказывают проводимые в Казахстане реформы. Ужесточение требований в области налогового законодательства, законодательства о землепользовании, охраны труда могут иметь неблагоприятные последствия для деятельности Компании.

Цены на товарных рынках подвержены колебаниям

Цены на товарных рынках подвержены колебаниям. Снижение цен на товарных рынках могут привести к ухудшению финансового положения, приостановке производства основной продукции, а также повлиять на планы.

Валютный риск

Более половины закупаемого сырья АО «ТЭМК» приобретает на российском рынке. Кроме того, в Казахстане отсутствуют производители карьерной техники и оборудования. Таким образом, есть риски негативного изменения курса валют по контрактам на приобретение импортного сырья и оборудования.

Общие операционные риски

АО «ТЭМК» подвержен целому ряду прочих общих операционных рисков, которым подвержены все обладатели сложных производственных процессов, включая аварии на производстве, технические неисправности, трудовые споры, перебои в поставках сырья, пожар, взрывы и иные причины остановки производства, каждый из которых может находиться за пределами влияния АО «ТЭМК».

Суверенный риск

Несмотря на проведенные в стране экономические реформы в Казахстане сохраняется высокое влияние государства на предпринимательскую деятельность. Государство играет значительную роль в отраслевом регулировании, формировании государственной политики в той или иной отрасли, влияет на размещение производительных сил, и изменяет денежную политику, создавая предпочтительный режим для тех или иных отраслей или компаний.

7.2. Описание применяемой системы управления рисками

Система управления рисками АО «ТЭМК» включает постоянный мониторинг изменений законодательства в отраслях права, затрагивающих интересы Компании.

В части снижения операционных рисков АО «ТЭМК» занимается постоянным обучением персонала в области промышленной безопасности, охране труда. Компания ежегодно утверждает Программу организационно-технических мероприятий по повышению уровня технической безопасности.

Компания использует все доступные методы мониторинга и прогнозирования цен на ферросплавы, для чего заключен договор с ООО «Металл-Эксперт» на оказание информационных услуг «Прогноз рынка ферросплавов СНГ», «Новости рынков ферросплавов», «Мировые рынки ферросплавов». Это помогает своевременно реагировать на изменения цен, эффективнее планировать и управлять деятельностью.

Снижения валютных рисков АО «ТЭМК» по закупаемому сырью способствовал перевод поставок по электродной массе на контракт с ТОО «ТМЗ», а также поставок коксующегося угля крупной фракции на контракт с АО «АрселорМиттал Темиртау». Также Компания отслеживает изменения на рынке производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, чтобы при необходимости прибегнуть к ним.

Компания использует систему ежедневного мониторинга всех значимых показателей производственной деятельности, чтобы своевременно реагировать на возможные негативные изменения в процессах и сократить возможные убытки от их возникновения.

8. Социальная ответственность и защита окружающей среды

8.1. Система организации труда работников компании

Ежегодно на предприятии разрабатывается Программа организационно-технических мероприятий по повышению уровня технической безопасности, исполнение мероприятий контролируется службой промышленной безопасности и охраны труда.

В целях соблюдения пожарной безопасности на предприятии проводятся планово-предупредительные ремонты и профилактический осмотр оборудования в установленные сроки и при выполнении мер пожарной безопасности, предусмотренных проектом и технологическим регламентом или цеховыми инструкциями. Ведутся журналы учета первичных средств пожаротушения на всех участках АО «ТЭМК».

В рамках профессионального развития персонала, проводится обучение, повышение квалификации персонала, как внутренними источниками, так и с привлечением внешних организаций.

С целью вовлечения персонала в деятельность компании, проводятся мероприятия по принципу «открытого диалога» с руководителями, где каждый сотрудник может внести предложения по улучшению и развитию компании.

Также, с целью свободы слова и действий, в компании активно развивается профсоюзная организация «Камкор». Для сбора информации о восприятии персоналом рабочего процесса, обратной связи с руководителями и заинтересованности в своем развитии в компании на регулярной основе проводятся встречи работников всех уровней с высшим руководством компании, где работники могут высказывать озабоченность по определенным процессам. Результатом таких встреч становится разработка мероприятий по улучшению производственных процессов, обеспечением СИЗами, снижению социальной напряженности в коллективе, повышению производственной эффективности, улучшение морального климата в коллективе.

8.2. Ответственность компании в сфере экологии, природоохранная политика

При разработке и проектировании всех месторождений АО «ТЭМК» учтены все требования в соответствии со стандартами и нормативами Республики Казахстан по воздействию на окружающую среду.

Основными экологическими вопросами для предприятий добывающего и производственного блоков являются эмиссии загрязняющих веществ в окружающую среду (выбросы, сбросы, отходы), рекультивация земель, влияние производств на подземные воды и пр.

Для предприятий добывающего блока при переходе проектов в стадию промышленной разработки будут разрабатываться планы и мероприятия по снижению влияния производств на окружающую среду. Для разработки проектов будут привлекаться специализированные компании. Проекты работ будут утверждаться в уполномоченных органах государственного контроля.

На сегодняшний день АО «ТЭМК» полностью обеспечен необходимой проектной и разрешительной документацией в области охраны окружающей среды.

Во исполнение требований Экологического Кодекса РК предприятием осуществляется производственный экологический мониторинг окружающей среды силами аккредитованной санитарной лаборатории АО «ТЭМК».

Согласно результатам замеров на источниках выбросов, проведенных санитарной лабораторией охраны окружающей среды предприятия, в рамках Программы производственного экологического контроля, концентрации выбросов вредных веществ в атмосферу не превышают установленные нормативы. Проведенный контроль максимально разовых концентраций на границе санитарно-защитной зоны предприятия показал, что превышений по нормируемым компонентам не наблюдается. На предприятии ведется учет и отчетность о воздействии осуществляемой хозяйственной деятельности на окружающую среду.

В целях обеспечения улучшения качественного состава отводимых очищенных сточных вод в поверхностные водоемы, на предприятии разработан и согласован в Комитете экологического регулирования и контроля Министерства энергетики Республики Казахстан План мероприятий по охране окружающей среды на период действия Разрешения на эмиссии в окружающую среду с 2018г по 2020г.

Ежегодно ХМЗ АО «ТЭМК» финансирует работы по изучению влияния на почву отходов карбидного и ферросплавного производств в районе площадки хранения вторичного сырья ферросплавного производства и шламонакопителя, проводимые аккредитованной санитарной лабораторией АО «ТЭМК» и ТОО «Центргеоланалит».

Также проводится планомерная работа по поддержанию санитарного состояния территории и санитарно-защитной зоны предприятия. Ведутся работы по уборке территории, прилегающей к цехам, вырубка поросли. В летнее время проводятся работы по озеленению территории (разбивка клумб и т.д). Производственно-бытовой мусор складывается в мусоросборниках и по графику вывозится на территорию мусорного полигона ТОО «Гордорсервис-Т».

Для оценки влияния накопителей отходов производства на подземные и поверхностные воды предприятие финансирует работы, проводимые на договорной основе с ТОО «Азимут Геология» на созданной режимной сети наблюдательных скважин.

Анализ результатов мониторинга подземных вод по ряду лет наблюдения, указывает на то, что степень загрязнения сохраняется как умеренно-опасная.

Для выполнения требований по обеспечению радиационной безопасности проводится дозиметрический контроль персонала и радиологические исследования образцов готовой продукции и сырья.

Ежегодно с целью просвещения и пропаганды знаний в области охраны окружающей среды предприятие производит экологическое обучение (повышение квалификации специалистов) и подписку на газеты: «Атамекен», «Экологический курьер», «Эколог-НС».

Уделяя большое внимание совершенствованию технологии ферросплавов, ХМЗ АО «ТЭМК» решает вопросы сокращения экологических рисков от производственной деятельности.

8.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

В рамках социальной защиты и льгот предоставляемых работникам, в компании утвержден коллективный договор совместно с профсоюзной организацией «Камкор». Коллективным договором предусматриваются следующие льготы:

- материальная помощь на лечение;
- материальная помощь на погребение;

- из собственных средств компания обеспечивает работу детского оздоровительного лагеря «Жас-Алаш»;
- при расторжении трудового договора с работником, достигшим пенсионного возраста, работодатель выплачивает компенсацию в размере 50% от его среднемесячной заработной платы, без предъявления требований к определенному стажу работы на предприятии;
- за счет средств компании проводятся мероприятия по организации профессионального развития персонала, за счет привлечения сторонних организаций проводятся различные семинары, тренинги, повышение квалификации;
- работникам предоставляются дополнительные социальные отпуска с сохранением заработной платы до 3-х календарных дней в случае собственной свадьбы работника или его детей, по случаю кончины близких родственников, по случаю рождения ребенка у работника;
- устанавливаются дополнительные дни оплачиваемого отпуска за непрерывный стаж работы;
- предоставляются дополнительные отпуска для работников занятых на тяжелых работах, работах с вредными (особо вредными) условиями труда;
- выделяются материальные средства для организации культурно-массовой, оздоровительной работы (спартакиады, профессиональные праздники, национальные и государственные праздники), денежные средства для премирования работников.

Активно проводятся благотворительные акции. На развитие и поддержку совета ветеранов, а также чествования и оказание материальной помощи ветеранам, пенсионерам вышедших на заслуженный отдых.

Компания несет социальную ответственность перед горожанами и жителями районов, где представлены подразделения компании. Регулярно предоставляется городским властям продукция завода (известь негашеная) для целей благоустройства городов Темиртау и Абай.

Компания поддерживает молодых спортсменов. В сентябре 2017 года была оказана спонсорская помощь Темиртауской Федерации Таэквон-до по оплате поездки двух спортсменов на важные спортивные соревнования.

На регулярной основе за счет средств АО «ТЭМК» в поселке Южный Абайского района, активно проводятся такие мероприятия как отсыпка дорог в поселке, чистка дорог в зимний период, выделение денежных средств на общественные праздники. Компания содержит котельную, обеспечивающую теплом весь поселок Южный (г. Абай, Карагандинская область).

9. Корпоративное управление

9.1. Описание системы корпоративного управления компании, ее принципов

Кодекс корпоративного управления акционерного общества АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» является сводом правил и рекомендаций, которым АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка и определяет основные стандарты и принципы, применяемые в процессе управления акционерным обществом, включая отношения между Советом директоров и Исполнительным органом, акционерами и должностными лицами Общества, Обществом и заинтересованными лицами, порядок функционирования и принятия решений органами Общества.

Целью применения стандартов корпоративного управления является защита интересов акционеров Общества. Корпоративное управление направлено на обеспечение высокого уровня деловой этики в отношениях между акционерами Общества, его органами и должностными лицами Общества, а также в отношениях Общества (его органов, должностных лиц и сотрудников) с третьими лицами.

Кодекс разработан в соответствии с положениями законодательства Республики Казахстан, рекомендациями уполномоченного органа с учетом сложившейся международной практики корпоративного управления, этических норм, конкретных условий деятельности Общества на текущем этапе развития.

9.2. Акционерный капитал

Собственный капитал – 1 795 729 000 тенге.

Уставной капитал - 3 234 210 000 тенге.

Количество объявленных простых акций - 1 312 100 000 штук.

Номинальная стоимость простой акции – 2,46 тенге.

Все объявленные акции компании размещены.

Акции в свободном обращении отсутствуют.

9.3. Совет директоров

На основании решения Единственного акционера от 25.09.2017 года утвержден состав Совета директоров АО «Гемиртауский электрометаллургический комбинат»:

Председатель Совета Директоров – Жаныкулов Жумабек Есилбекович

Член Совета Директоров - Баянов Дархан Болатович

Член Совета Директоров – Независимый директор Килыбаев Даулетхан Азимханович

9.4. Исполнительный орган

По состоянию на 31.12.2017 года единоличный исполнительный орган: Генеральный директор Баянов Дархан Болатович 08.06.1982 года рождения.

9.5. Информация о дивидендах

Дивиденды являются неотъемлемой частью существования и развития акционерных обществ. Оптимизация дивидендной политики, наряду с улучшением финансового состояния, является одним из ключевых моментов общей финансовой стратегии развития Общества, инструментом повышения инвестиционной привлекательности и индикатором состояния Общества для инвесторов. Грамотная дивидендная политика и максимальная информированность инвесторов являются ключевым фактором долгосрочного развития Общества.

В соответствии с Законом Республики Казахстан дивиденды по простым акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов по простым акциям было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества. Выплата дивидендов по простым акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года, либо по итогам каждого квартала или полугодия по решению Общего Собрания Акционеров Общества.

Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации, указанных в Уставе Общества, в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения. Дивиденды не начисляются, и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.

Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества:

- при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;
- если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.

В соответствии с Законом Республики Казахстан решение о размере дивидендов в расчете на одну простую акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров Общества вправе установить

минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества. Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом.

Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов – деньгами или ценными бумагами (акциями, либо облигациями) Общества – с учетом того, что: выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только тем лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение этих дивидендов ценными бумагами.

Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:

- 1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям;
- 2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто;
- 3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным.

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах. За 2016-2017 гг. не производилась выплата дивидендов в связи с перенаправлением чистого дохода за отчетный год, подлежащего распределению, на покрытие убытков прошлых периодов.

9.6. Информация о вознаграждениях

Информация о вознаграждениях Совета Директоров и Исполнительного органа Общества

Вознаграждение членам Совета директоров Компании за 2017 год составило 11 510,7 тыс.тенге.

Исполнительному органу Общества по итогам 2017 г. начислен доход в размере 38 401 тыс. тенге.

10. Финансовая отчетность

Акционерное общество
«ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,

и Отчет независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Руководству Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале и пояснительной записки, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к организации 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. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Риск	Какой объем аудиторских процедур соответствует риску
Проведение операций со связанными сторонами (примечание 28)	
Группа осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на финансовую	Мы изучили перечень связанных сторон Компаний обеих групп. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы детально

<p>отчетность. В течение 2017 года Группа вышла из группы АО «Sat&Company» и стала частью группы ТОО «Semey Portland». Операции с компаниями группы АО «Sat&Company» могут оказывать влияние на финансовую отчетность в течение всего года.</p>	<p>изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций. Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении раскрытий операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям. Мы убедились, что информация об операциях с Компаниями группы АО «Sat&Company» была раскрыта за весь год.</p>
<p>Существование и оценка запасов ферросплавов, марганцевых руд и известняка (примечание 10)</p>	
<p>По состоянию на 31 декабря 2017 года на балансе Группы были отражены запасы марганцевых концентратов, ферросплавов, карбида кальция и известняка (далее – сырье и готовая продукция) на сумму 1 144 411 тыс. тенге. Подсчет запасов производится посредством измерений, которые требуют в дальнейшем вычислительных операций.</p>	<p>Мы проверили существование готовой продукции посредством проведения инвентаризации и выполнения контрольных измерений непосредственно в местах хранения готовой продукции, а также детального тестирования движения запасов с даты проведения инвентаризации и контрольных замеров до конца финансового года. Мы включили в проектную команду специалиста имеющего опыт в подсчете количества сырья и готовой продукции.</p>
<p>Оценка сырья и готовой продукции требует субъективного суждения в отношении будущих цен реализации ферросплавов, карбида кальция и известняка.</p>	<p>Мы получили понимание процесса учета себестоимости сырья и готовой продукции. Мы провели анализ себестоимости и котировок (цен реализации), чтобы получить доказательства того, что готовая продукция отражена по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Мы изучили планы Группы на предстоящий период в отношении объемов реализации готовой продукции и ожидаемых цен и сопоставили их с внешними данными по металлургической отрасли. На основании проведенной нами работы мы пришли к выводу о том, что оценки сделанные Группой в отношении себестоимости сырья и готовой продукции являются адекватными.</p>
<p>Оценка незавершенного производства (примечание 10)</p>	
<p>По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы в составе незавершенного производства учитываются расходы по экскавации горного грунта и вскрышные работы на карьерах Богач и Есымжал на сумму 429 000 тыс. тенге. Требуется убедиться в обоснованности капитализации затрат и получения будущих экономических выгод от них.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали: Мы изучили документы, подтверждающие расходы и убедились в том, что они относятся к экскавации горного грунта и вскрышным работам на карьерах Богач и Есымжал. Мы привлекли эксперта для оценки необходимости проведения вскрышных работ и убедились в том, что они являются частью технологического процесса и затраты по ним должны относиться на стоимость будущей готовой продукции.</p>
<p>Оценка резерва под обязательство на ликвидацию последствий деятельности (примечание 16)</p>	
<p>Группа имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения</p>	<p>Мы сверили данные расчетов со сметами будущих расходов, убедились в обоснованности применяемых ставок и их</p>

деятельности.	корректировки на инфляцию в будущем. А также осуществили пересчет амортизируемой стоимости будущих выплат и сверили расчеты с данными клиента.
Основные допущения, относительно прогнозов в отношении способности Группы продолжать непрерывность деятельности (примечание 3)	
<p>При проведении аудиторских процедур особое внимание было уделено изучению правомерности основных допущений, относительно прогнозов в отношении способности Группы продолжать непрерывную деятельность (в том числе были учтены себестоимость сырья, производственные расходы, инфляция, обменные курсы валют, объемы производства, капитальные затраты на проекты по расширению производства и доступные источники заимствования). При этом были использованы производственные показатели за прошлые периоды, рыночные данные и другая информация из внешних источников.</p>	<p>Мы ознакомились с условиями кредитных линий Группы, акцентируя внимание на требованиях, которые могут сделать эти кредитные линии недоступными в течение всего периода до 31 декабря 2018 года.</p> <p>Мы пришли к выводу, что оценка способности Группы о непрерывности деятельности и основные допущения, использованные в ней, обоснованы. Мы пришли к заключению, что намерения Руководства, в случае необходимости дополнительного финансирования и/или реструктурирования существующих заемных средств, являются достижимыми. Суждение Группы об отсутствии существенных неопределенностей, подлежащих раскрытию, обоснованно, в раскрытии в примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности является достоверным.</p>

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Дополнительная информация, представляемая с финансовой отчетностью

Как указано в Примечании 4 в дополнение к консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», составленной в соответствии с МСФО,

Группа выпустила следующие формы финансовой отчетности: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о прибылях и убытках», «Отчет о движении денежных средств (прямой метод)», «Отчет об изменениях в капитале». Формы утверждены Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 404 от 28 июня 2017 года, используются исключительно с целью их публикации в средствах массовой информации, могут быть не пригодны для других целей и должны рассматриваться совместно с полным комплектом финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Партнер по аудиту



Махмутова С.С.

Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000022 от 21.05.2010 г.

Директор

**ТОО "Crowe Horwath Nomad"
(Кроу Хорват Номад)**



Махмутова С.С.

Государственная лицензия юридического лица № 18002567 от 07.02.2018 г.

г.Астана, район Алматы, ул. А. Байтурсынулы, д. 1, блок А-3, офис 1811

31 марта 2018 года

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим	2017 год	2016 год
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	5	3 668 774	2 558 103
Нематериальные активы		3 904	4 629
Отложенный налоговый актив		1 610	-
Гудвил	7	2 133 519	-
Прочие долгосрочные активы	9	287 612	17 301
Итого долгосрочных активов:		6 095 419	2 580 033
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	2 705 122	1 716 616
Дебиторская задолженность	11	2 486 629	5 437 662
Корпоративный подоходный налог		805	30 043
Прочие краткосрочные активы	12	163 833	221 769
Депозиты	13	282	142 881
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 744	71 597
Итого краткосрочных активов:		5 364 415	7 620 568
ИТОГО АКТИВОВ		11 459 834	10 200 601
КАПИТАЛ			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	3 234 210	3 234 210
Операции с собственниками		(281 874)	(281 874)
Непокрытый убыток		(1 156 606)	(2 647 675)
Неконтрольная доля		-	664
Итого капитал		1 795 730	305 325
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление месторождений	16	1 278 690	614 401
Долгосрочные займы	17	1 373 694	470 126
Обязательство по отложенному подоходному налогу		-	62 813
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	76 909	79 490
Итого долгосрочных обязательств		2 729 293	1 226 830
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	17	3 182 664	5 505 346
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	9 571	7 730
Задолженность по подоходному налогу		195 274	-
Финансовая гарантия	19	1 586 667	-
Кредиторская задолженность	20	1 960 635	3 155 370
Итого краткосрочные обязательства		6 934 811	8 668 446
Итого обязательства		9 664 104	9 895 276
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ		11 459 834	10 200 601

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2018 года

Управляющий директор
Д.М. Скаков
МП

Главный бухгалтер
О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 12-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка от реализации услуг	21	18 789 482	14 413 449
Себестоимость реализованных услуг	22	(14 603 289)	(11 344 125)
Валовая прибыль		4 186 193	3 069 324
Расходы по реализации	23	(496 985)	(512 982)
Административные расходы	24	(1 178 579)	(1 027 208)
Прочие операционные доходы	25	43 226	668 723
Прочие операционные расходы	25	(123 562)	(117 066)
Операционная прибыль/(убыток)		2 430 293	2 080 791
Доходы по финансированию	26	49 933	364 356
Расходы по финансированию	26	(604 724)	(862 316)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		1 875 502	1 582 831
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	27	(305 217)	(242 580)
Итоговая прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности		1 570 285	1 340 251
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	8	(69 644)	33 534
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности		(1 296)	33 534
Прибыль от реализации дочерней компании		(68 348)	-
Итоговая прибыль (убыток) за год		1 500 641	1 373 785
Прибыль (убыток) приходящийся на:			
- акционеров материнской организации		1 501 305	1 373 782
- неконтрольную долю участия		(664)	3
Итоговая прибыль (убыток) за год		1 500 641	1 373 785
Прочий совокупный доход (убыток) от продолжающейся деятельности, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка	18	(9 572)	(14 924)
Итого совокупный доход/ (убыток) за год от продолжающейся деятельности		1 418 832	1 325 327
Итого совокупный доход (убыток) за год от прекращенной деятельности		(70 941)	33 534
Итоговый совокупный доход/убыток за год		1 491 069	1 358 861
Совокупный доход (убыток) за год, приходящийся на:			
- акционеров материнской организации		1 491 069	1 358 858
- неконтрольную долю участия		-	3
Итоговый совокупный доход (убыток) за год		1 491 069	1 358 861
Прибыль/убыток на акцию, тенге	15	1,14	1,05
в том числе:			
от продолжающейся деятельности		1,14	1,02
от прекращенной деятельности		-	0,03

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2018 года

Управляющий директор
Д.М. Скаков
МП

Главный бухгалтер
О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 12-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2017 год	2016 год
Движение денег от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		21 117 205	14 652 907
в том числе:			
реализация товаров, услуг		17 806 884	13 201 946
авансы, полученные от покупателей, заказчиков		1 631 688	1 420 047
вознаграждения		3 347	4 389
прочие поступления		1 675 286	26 525
Выбытие денежных средств, всего		(17 814 533)	(17 053 875)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги		(1 466 990)	(9 538 787)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(8 851 325)	(4 274 578)
выплаты по заработной плате		(1 784 304)	(1 493 414)
корпоративный подоходный налог		(145 022)	(208 987)
другие платежи в бюджет		(1 056 080)	(607 460)
вознаграждение		(504 849)	(456 410)
прочие выплаты		(4 005 963)	(474 239)
Чистое движение денег от операционной деятельности от непрерывной деятельности		3 302 672	(2 314 684)
Чистое движение денег от операционной деятельности от прекращенной деятельности		-	(86 284)
Движение денег от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		12 756	46 966
в том числе:			
реализация основных средств		3 500	300
возврат денежных средств с депозитов		-	11 602
продажа/приобретение дочерних организаций		9 256	35 064
Выбытие денежных средств, всего		(1 127 509)	(656 172)
в том числе:			
приобретение основных средств и нематериальных активов		(274 123)	(568 873)
приобретение дочерних компаний (за вычетом полученных денежных средств)		(527 216)	-
предоставление финансовой помощи и размещение депозитов		-	(87 299)
прочие выплаты		(326 170)	-
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности непрерывной деятельности		(1 114 753)	(620 620)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности прекращенной деятельности		-	11 414
Движение денег от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего		5 054 100	5 374 209
в том числе:			
получение займов и финансовой помощи		3 517 598	5 345 898
полученные вознаграждения		4 334	-
получение субсидии		-	28 311
прочие поступления		1 532 168	-

Примечания на стр. с 12-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Выбытие денежных средств, всего		<u>(7 292 710)</u>	<u>(2 258 605)</u>
в том числе:			
погашение банковских займов		(6 422 888)	(2 169 880)
возврат финансовой помощи		-	(88 725)
прочие выбытия		<u>(869 822)</u>	<u>-</u>
Чистое движение денег от финансовой деятельности непрерывной деятельности		<u>(2 238 610)</u>	<u>3 022 040</u>
Чистое движение денег от финансовой деятельности прекращенной деятельности		<u>-</u>	<u>93 564</u>
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО НЕПРЕРЫВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(50 691)	86 736
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>-</u>	<u>18 694</u>
Влияние изменений валютного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		<u>2 610</u>	<u>(6 004)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		<u>55 825</u>	<u>7 342</u>
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	<u>7 744</u>	<u>106 768</u>
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к выбывшим группам		<u>-</u>	<u>(35 171)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты на конец периода		<u>7 744</u>	<u>71 597</u>

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 32.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2018 года

Управляющий директор
Д.М. Скаков
МП



Главный бухгалтер
О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 12-50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Капитал материнской организации				
	Акционерный капитал	Операции с собственниками	Непокрытый убыток	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	3 234 210	(281 874)	(2 647 675)	664	305 325
Совокупный доход за год	-	-	1 500 641	-	-
Реализация дочернего предприятия	-	-	-	(664)	-
Прочий совокупный убыток	-	-	(9 572)	-	(9 572)
На 31 декабря 2017	3 234 210	(281 874)	(1 156 606)	-	1 795 730
На 1 января 2016 г.	3 234 210	(281 874)	(4 006 533)	(19)	(1 054 216)
Приобретение дочернего предприятия	-	-	-	661	661
Выбытие дочернего предприятия	-	-	-	19	19
Совокупный доход за год	-	-	1 373 782	3	1 373 785
Прочий совокупный убыток	-	-	(14 924)	-	(14 924)
На 31 декабря 2016 г.	3 234 210	(281 874)	(2 647 675)	664	305 325

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 31 марта 2018 года


Управляющий директор
Д.М. Скаков
 МП


Главный бухгалтер
О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 12-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

1. Общие сведения

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества «Алаш» в 1994 г. 13 мая 2005 г. Компания была реорганизована в товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 октября 2005 г. Компания была переименована в ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». 29 марта 2010 г. Приказом Управления юстиции города Темиртау Компания была реорганизована в акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. единственным акционером Компании является ТОО «Semey Portland». Конечной контролирующей стороной являются граждане Республики Казахстан Ашкенов Ермек Рахимгазыевич ИИН 750109300503 и Ташегулов Алмас Абатович ИИН 860728300600.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. контролирующим акционером являлось ТОО «SAT PETRICHEMICALS», созданное и существующее в соответствии с законодательством Республики Казахстан, расположенное по адресу 050000, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Масанчи, д. 26 (на 31 декабря 2015 г. ТОО «Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания», созданное и существующее в соответствии с законодательство Республики Казахстан, расположенное по адресу г. Алматы ул. Муканова 241). ТОО «SAT PETRICHEMICALS», как и ТОО «Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» принадлежат АО «SAT & Company» (далее «SAT»). Контролирующим акционером SAT является г-н Кенес Ракишев.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 23 августа 2016 г. простые акции KZ1C41360013 (ISIN-KZ1C00000942) Компании включены в официальный список KASE по второй категории.

Юридический и фактический адрес:

На 31 декабря 2017 года юридический адрес офиса Компании: Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Белинского, 1. На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности юридический адрес: г. Темиртау, ул. Привокзальная, 2.

Фактическое местонахождение Компании: Республика Казахстан, г. Темиртау, ул. Привокзальная 2. Среднегодовая численность работников Компании в 2017 г.-1 757 человек (2016 г.: 1 676 человек)

Основная деятельность:

Основными подразделениями и видами деятельности Группы являются:

- Химико-металлургический завод (далее «ХМЗ») в г.Темиртау Карагандинской области- производство карбида кальция, ферросиликомарганца и прочей продукции.
- Рудоуправление «Марганец» (далее «РУ Марганец»)- добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал для производства ферросиликомарганца на ХМЗ.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее «ЮТРУ»)- добыча известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и производства карбида кальция на ХМЗ;
- переработка окисленной марганцевой руды на месторождении Западный Камыс, расположенном в Жана-Аркинском районе Карагиндинской области, и реализация марганцевого концентрата.

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

Контрактная территория	Минеральное сырье	Дата заключения	Дата окончания
Богач	Марганец	4 сентября 1999	26 июня 2020
Есымжал	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2036
Западный Камыс	Марганец	14 мая 2001	14 мая 2020

Дочерние предприятия:

21 декабря 2017 года Группа приобрела 100% долю в Уставном капитале ТОО «Арман-100» (100%) резидента Республики Казахстан.

03 октября 2017 года на основании договора купли-продажи Группа продает 99,17% доли участия в уставном капитале ТОО «Алаш-Табыс».

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Заявление о соответствии – данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, утверждена Руководством Группы 31 марта 2018 года.

Основа представления – данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

Соответствие методу начисления заключается в том, что в консолидированной финансовой отчетности, за исключением информации о движении денег, операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств и их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в консолидированной финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаются в отчете о доходах и расходах на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотнесения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности - данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге») («валюта представления»), если не указано иное.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату совершения операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте по курсам на конец года, признаются в отчете о совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее - КФБ), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

Обменный курс КФБ на 31 декабря 2017 года составлял 332.33 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2016 года (в 2016 году: 333.29 тенге за 1 доллар США).

Основы консолидации

Дочерние предприятия

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность является финансовой отчетностью АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних предприятий. Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

Контроль осуществляется в том, случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
 - наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с ее изменением;
 - наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.
- При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций;
- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;

- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Групповой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерним предприятием (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Отчетный период, учетная политика и валюта отчетности компаний, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы, совпадают. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

3. Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывает влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего отчетного года. 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 показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включает следующие:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство уверено, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение Группы на оценку способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В 2012 году после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тыс. тонн ферросиликомарганца в год.

- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3.1 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 года.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тыс. тонн в год. В 2017 году Группа произвела 22 тыс. тонн карбида кальция (2016 г.: 25 тыс. тонн). Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 29 тыс. тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 165 млн. тонн. В 2017 году Группа произвела порядка 1,2 миллиона тонн известняка (2016: 1.2 миллиона тонн). Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Группа могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Группа не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечивать достаточную поддержку, для того чтобы Группа продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по модернизации и прочих капитальных проектов, и увеличит объемы производства в планируемые сроки, и, таким образом, сможет, продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения актива 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 оценки наличия признаков обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило ХМЗ, месторождения Богач и Есымжал, ЮТРУ как отдельные генерирующие единицы.

На 31 декабря 2017 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и заключило, что отсутствуют признаки, которые могут привести к обесценению возмещаемой стоимости основных средств. В результате руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. обесценение активов отсутствует.

В соответствии с учетной политикой дочерней компании для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которой они генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимо от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения у дочерней компании, и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство Группы определило месторождение Западный Камыс, как единственную генерирующую единицу.

Цены марганцевого концентрата были спрогнозированы на основании цен из публичных доступных прогнозов цен на 2017 г. С применением индексации роста производственных цен в качестве индекса роста. Прогнозируемый спрос на продукцию был определен на основании ожиданий развития рынка

ферросплавов. При прогнозировании производственных расходов и обязательств капитального характера руководство Компании использовало исторические данные и существующие контракты.

Тестирование признаков обесценения на 31.12.17 г показало, что ситуация по обесценению по сравнению с предыдущим периодом практически не изменилась.

Примененная доналоговая ставка дисконтирования в размере 10.75% годовых основана на средневзвешенной стоимости капитала дочерней компании с учетом рисков, присущих дочерней компании.

В таблице ниже приведены результаты обесценения данных активов в 2017 г.

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость основных средств до обесценения	937 640
Возмещаемая стоимость	883 596
Убыток от обесценения	54 044

Убыток от обесценения распределен на активы в сумме 54 044 тыс. тенге, относящиеся к строительству автомобильной дороги Кызылорда-Павлодар-Успенка использование которых невозможно, и Руководство Компании не уверено в возмещении стоимости данных активов посредством реализации, поскольку балансовая стоимость выше возмещаемой стоимости этих групп активов.

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья отчета о финансовом положении	Прим.	Статья отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Обесценение, в тыс.тенге
Незавершенное строительство	5	Обесценение оборудования в незавершенном строительстве и основных средств	(54 044)
Итого			(54 044)

Договоры по финансовой гарантии

Выпущенный Компанией договор финансовой гарантии, выданной за связанные стороны, представляет собой договор, требующий осуществления платежа и возмещения убытков, понесенных банком, выдавшим заемные средства вследствие неспособности связанной стороны-заемщика финансовых средств-осуществлять своевременные платежи в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как начисленные обязательства и оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанными с выпуском гарантии. Впоследствии обязательства оцениваются по наименьшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Резерв под обязательство на восстановление месторождений от последствий деятельности

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохраным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв на восстановление месторождений признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на восстановление месторождений определяется на основе интерпретации Группы действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается

исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2017 г. 8%, 2016 г. 8%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (примечание 16).

На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности составила 1 278 690 тыс. тенге (2016 г.: 614 401 тыс. тенге) (примечание 16).

Сроки полезного использования основных средств

Основные средства, в основном, амортизируются прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- ожидаемый срок использования активов;
- ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и
- моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализ руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год.

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2017г. и на 31 декабря 2016 г. являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание 11).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4. Существенные положения учетной политики

Основные средства

Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и технические обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Начисление амортизации производится по всем видам основных средств, за исключением земли, с использованием равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости исходя из их полезного срока службы.

	Годы
Здания и сооружения	10-80 лет
Машины и оборудование	от 2 до 40 лет
Транспортные средства	от 5 до 20 лет
Прочее	от 3 до 15 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматривается и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованный при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на вскрышу

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением амортизации на систематической основе в течение ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдается все следующие критерии:

- Представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), поступит в Группу;
- Группа может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- Затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы в рамках МСФО (IAS) 39 классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, исходя из их назначения. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые инструменты

Приобретение финансовых инструментов производится Группой в соответствии с законодательством РК и нормативными правовыми документами уполномоченного органа.

Группа признает финансовые вложения как вид финансовых инструментов в бухгалтерском учете тогда, когда она становится стороной по сделке, при возникновении права на получение выгоды, связанных с данным вложением. Сделка признается в учете при условии, что она состоялась – поставка отражена на счете депо либо в реестре держателей ЦБ, независимо от оплаты. В случае, если Группа оплатила финансовые вложения, но поставка не принята, финансовое вложение признается в виде дебиторской задолженности продавца.

Приобретаемые финансовые активы Группы классифицирует как ценные бумаги, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, в последующем оцениваются по справедливой стоимости. Результаты переоценки справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, отражаются на счетах доходов и расходов, а ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются на счетах капитала.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по фактическим затратам - по справедливой стоимости внесенного за них возмещения, включая расходы, непосредственно связанные с приобретением: вознаграждение и комиссионные, уплаченные брокерам-дилерам; сборы регулирующих органов и биржи. Финансовые активы, в стоимость которых включены проценты, дивиденды, начисленные за период до момента приобретения, отражаются по покупной стоимости, уменьшенной на величину оплаченного продавцу купона, дивиденда. Оплаченный купон, дивиденды учитываются отдельно, в составе дебиторской задолженности.

Учет инвестиций в долевые ценные бумаги (простые, привилегированные и др. акции) после приобретения определяется степенью участия в простых акциях инвестируемой компании: менее чем 20% - осуществляется по методу учета финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Финансовые активы при последующих оценках отражаются в бухгалтерском учете и финансовой отчетности по справедливой стоимости, определяющейся при наличии котировки финансового инструмента, публикуемой на открытом фондовом рынке данного инструмента (котировки на электронной странице АО «КФБ»). Финансовые активы, к которым применяется оценка по справедливой стоимости, переоцениваются Группой ежемесячно. Сумма переоценки определяется как разница между первоначальной и справедливой стоимостью.

Разница между покупной стоимостью и стоимостью погашения ценных бумаг (скидка или премия, возникающие при приобретении) выделяется из общей суммы переоценки, амортизируется ежемесячно, в течение срока владения.

Начисление купона по финансовым инструментам начинается со дня, следующего за датой постановки на учет, и осуществляется ежемесячно.

По финансовым активам, реализованным до наступления срока переоценки, расчет справедливой стоимости, амортизация дисконта/премии, начисление купона производится на момент реализации.

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда Группа теряет контроль над правами требования, у получателя актива имеется возможность получать доходы от переданного актива (может свободно продать полученный актив по полной справедливой стоимости).

При реализации части пакета ценных бумаг одной категории, приобретенных в разные периоды времени, применяется метод ФИФО.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки существуют или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами котировок цен, свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний, или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имели место изменения в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются

обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания.

Начисление амортизации производится с момента готовности объекта к эксплуатации признания актива (наступления «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы, которыми владеет Группа относятся к категории «займы и дебиторская задолженность».

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами за исключением тех, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

При учете займов связанные сторонами на нерыночных условиях, Группа отражает расход от первоначального признания непосредственно в капитале как изъятие капитала Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных признаков свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, оно включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разность между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. К финансовым обязательствам Группы относятся займы и кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность начисляется по факту начисления контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

При учете займов от связанных сторон на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив) включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по дате, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы, или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из величин себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость товарно-материальных запасов включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершению и расходов по реализации.

Налог на добавленную стоимость (НДС) – налог на добавленную стоимость (далее – НДС), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, не оплаченный на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении свернуто. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в составе финансовой дебиторской задолженности.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информации о дивидендах раскрываются в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события. Отток экономических выгод, который потребуются для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы

дисконтируются по текущей ставке налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Резервы на восстановление месторождений

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чисто приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

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, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

Изменение резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

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

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активов в результате данной сделки.

Группа в качестве арендодателя

Платежи по операционной аренде признаются как доход от инвестиционной собственности в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционального доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены. По состоянию на конец отчетного периода Группа не передавала в финансовую аренду активы.

Группа в качестве арендатора

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, и в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положением коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея, рождения ребенка и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установлением вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибылей и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные обязательства работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, профессиональные пенсионные взносы, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Группа также уплачивает пенсионные взносы от имени своих работников, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляется государственными пенсионными фондами.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается в том периоде, в котором переходят риски и компенсация по владению товаром, обычно, когда товар отгружен клиенту. Если Группа соглашается на транспортировку товара до пункта назначения, выручка признается, когда товар переходит к клиенту в пункте назначения. Реализация портовых услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Субсидии

Группа признает субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, как доход того периода, в котором они подлежат получению. Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как часть прибыли или убытки.

Подоходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего

совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

Отсроченный подоходный налог

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств по временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Исключения составляют случаи, когда отсроченный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что в будущем налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

При определении налоговой стоимости затрат на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, резерва на восстановление месторождений, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не принимается. Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений.

Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляет 10% или более всех сегментов, представляется в отчетности отдельно.

4.1 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям.

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обстоятельствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов).

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации продолжение

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется, как предназначенная для продажи.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

Дополнительная информация, представляемая с финансовой отчетностью

В дополнении к данной консолидированной финансовой отчетности Группа выпустила 4 формы финансовой отчетности, утвержденных приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года №404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикаций организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств (прямой метод) и отчет об изменениях в капитале, которые представлены в виде приложения 2,3,4 и 6. Данные формы отчетности должны рассматриваться вместе с настоящими примечаниями к аудированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

5. Основные средства

На 31 декабря 2017 года основные средства с балансовой стоимостью 655 282 тыс. тенге являются предметами залога (2016: 560 787 тыс. тенге).

Группа использует в ходе своей обычной деятельности основные средства с первоначальной стоимостью 574 334 тысяч тенге, однако их остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года равна 0 тенге (2016: 408 269 тыс. тенге).

Накопленное обесценение основных средств включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 59 305 тыс. тенге.

В 2016 г. Группой введены в эксплуатацию газоочистка, административно-бытовой корпус на месторождении Богач, агломерационный участок. В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2017 г. учтены расходы на сооружение участка нейтрализации и очистки сточных вод.

Группа передала в залог оборудование, числящееся в составе незавершенного строительства, по договору залога оборудования №АФ03/05-12 от 25.08.2014 г. заключенному с ДБ АО «Сбербанк России» (примечание 19) залоговой стоимостью 484 189 тыс. тенге. Балансовая стоимость переданного в залог оборудования составляет на 31.12.2017 г. 307 224 тыс. тенге. Группа не имеет права отчуждать залоговое имущество без согласия банка.

Движение основных средств за 2017 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Горнорудные активы	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2017 года	2 526	365 632	1 405 620	718 547	18 616	47 162	-	2 558 103
Приобретение дочерней организации	-	292 872	48 637	10 572	1 326	3 033 000	1 239 700	4 626 107
Поступления от приобретения	-	1 988	472 178	133 791	7 840	498 269	-	1 114 066
Выбытие	-	(5 309)	(6 542)	(20 392)	(1 019)	-	-	(33 262)
Реклассификация	-	21 842	(30 692)	8 208	642	-	-	(33 262)
Внутренние переводы	-	-	-	-	-	(271 298)	-	(271 298)
Приобретение дочерней организации (износ)	-	(257 190)	(15 039)	(3 651)	(1 326)	(2 202 830)	(1 239 700)	(3 719 736)
Износ по выбытиям	-	4 684	4 823	1 423	803	-	-	11 733
Расходы по износу	-	(40 042)	(311 536)	(185 199)	(7 505)	(71 520)	-	(615 802)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	2 526	384 473	1 567 449	662 165	19 378	1 032 783	-	3 668 774
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	2 526	969 838	3 299 624	1 269 996	76 768	3 638 840	1 239 700	10 497 285
Накопленный износ на 31.12.2017 г.	-	(585 361)	(1 732 175)	(607 831)	390	(2 606 057)	(1 239 700)	(6 828 511)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	2 526	384 473	1 567 449	662 165	19 378	1 032 783	-	3 668 774

Движение основных средств за 2016 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2016 года	2 526	251 746	1 098 488	577 121	22 208	457 058	2 409 147
Поступления	-	7 420	133 438	224 488	3 497	124 950	493 793
Реклассификация	-	122 932	382 054	29 860	-	(534 846)	-
Выбытие	-	(1 073)	(81)	(8 258)	(25)	-	(9 437)
Расходы по износу	-	(15 393)	(208 278)	(104 664)	(7 064)	-	(335 399)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	2 526	365 632	1 405 620	718 547	18 616	47 162	2 558 103
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	2 526	658 445	2 816 043	1 139 014	67 979	378 869	5 062 876
Накопленный износ на 31.12.2016 г.	-	(292 813)	(1 410 423)	(420 467)	(49 363)	(331 707)	(2 504 773)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	2 526	365 632	1 405 620	718 547	18 616	47 162	2 558 103

6. Приобретение доли участия

21 декабря 2017 года Группа приобрела 100% долю в Уставном капитале ТОО «Арман-100» (100%) резидента Республики Казахстан стоимостью 527 305 тыс. тенге.

Стоимость активов и обязательств на дату приобретения следующая:

	<u>на 21.12.2017 года</u> <u>(дата приобретения)</u>
АКТИВЫ	
Основные средства	883 596
Нематериальные активы	11
Прочие долгосрочные активы	251 543
Денежные средства	89
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	173 116
Запасы	129 179
Корпоративный подоходный налог	170
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Резерв на восстановление месторождения	(592 694)
Финансовая гарантия	(1 586 667)
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(28 623)
Займы	(835 934)
Итого чистые активы дочерней компании	(1 606 214)

Группа признает гудвил, так как ожидает экономическую выгоду от приобретения.

7. Гудвил

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Гудвил на начало периода	-	-
Выбытие	-	-
Приобретение (примечание 6)	2 133 519	-
Гудвил на конец периода	2 133 519	-

Руководство протестировало гудвил, относящийся к дочернему предприятию и пришло к выводу, что на 31 декабря 2017 обесценение отсутствует.

8. Прекращенная деятельность

03 октября 2017 года на основании договора купли-продажи Группа продает 99,17% доли участия в уставном капитале ТОО «Алаш-Табыс».

Так как операции ТОО «Алаш-Табыс» представляют собой отдельные значительные виды деятельности, выбытие дочерней компании представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ результатов прекращенной деятельности на дату выбытия дочерней компании представлен ниже:

	<u>За 9 месяцев, закончившихся 30</u> <u>сентября</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Доходы	17 568	2 023 324
Расходы	(18 864)	(2 000 743)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(1 296)	22 581

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Расходы/(экономия) по подоходному налогу	-	(21 927)
Прибыль за год от прекращенной деятельности	(1 296)	654

Денежный отток при распределении:

Денежные средства, распределенные как часть прекращенной деятельности	1 513	-
Чистый денежный отток	1 513	-

Чистые денежные притоки/(оттоки) ТОО «Алаш-Табыс» представлены ниже:

За 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября

	2017	2016
Операционная деятельность	(3 931)	4 803
Инвестиционная деятельность	-	3
Финансовая деятельность	(62 552)	51
Чистый денежный приток/(отток)	(66 483)	4 857

9. Прочие долгосрочные активы

	2017 год	2016 год
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по привлечению иностранной рабочей силы	100	100
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по ликвидационному фонду, как этого требует контракты на недропользование	3 574	1 600
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	15 601
Авансы за долгосрочные активы	32 395	-
Долгосрочный НДС к возмещению	251 543	-
Долгосрочные запасы	107 837	-
	(107 837)	-
Итого прочие долгосрочные активы	287 612	17 301

10. Товарно-материальные запасы

	2017 год	2016 год
Готовая продукция	830 177	590 681
Сырье и материалы	829 221	793 289
Незавершенное производство	429 171	446 967
Прочие	851 623	138
Резерв под обесценение	(235 070)	(114 459)
Итого	2 705 122	1 716 616

11. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 814 740	1 160 659
Прочие краткосрочные финансовые активы	5 354	-
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	-	9 982
Прочая финансовая дебиторская задолженность	15 126	15 552

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Минус: резерв под обесценение	(77 741)	(23 109)
Итого финансовые активы	1 757 479	1 163 084
Авансы поставщикам	729 150	4 274 578
Итого дебиторская задолженность	2 486 629	5 437 662

Балансовая стоимость финансовых активов Группы (дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность) выражена в следующих валютах:

	2017 год	2016 год
Тенге	1 909 708	938 403
Доллары США	361 039	199 593
Рубли	215 882	23 530
	2 486 629	1 161 526

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	30-90 дней	90-180 дней	180-360 дней	Более 180 дней
2017	1 736 999	1 736 999	-	-	-	-
2016	1 135 656	1 135 656	-	-	-	-

По не просроченным, не обесцененным остаткам дебиторской задолженности не существует внешних кредитных рейтингов. Группа оценивает кредитное качество этих дебиторских задолженностей, как положительное с учетом доказанной истории отношений и истории без случаев дефолта.

12. Прочие краткосрочные активы

	2017 год	2016 год
Налог на добавленную стоимость	161 613	215 621
Прочие	2 220	1 682
Итого	163 833	217 303

НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан. Руководство считает, что данная сумма будет полностью возмещена в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

13. Депозиты

На 31 декабря 2016 г. Группой размещены депозиты в банках второго уровня со сроком погашения от 6 до 12 месяцев.

	Ставка вознаграждения	2017 год	2016 год
Депозиты в тенге	8%-10,7%	-	78 850
Депозиты в долларах США	1,16%-2,1%	282	64 031
Итого		282	142 881

Сумма начисленного вознаграждения по размещенным депозитам за 2017 г. составила 4 956 тыс. тенге.

14. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на отчетную дату денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	5 517	20 536
Краткосрочные депозиты в банках, тенге	-	50 000
Денежные средства в кассе в тенге	2 227	1 061
Итого	7 744	71 597

15. Акционерный капитал

Сальдо на 31.12.2017 г.

Сальдо на 31.12.2016 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

	Доля владения	Количество простых акций	Доля владения	Количество простых акций
TOO SAT PETROCHEMICALS	-	-	100%	1 312 100
TOO «Semey Portland»	100%	1 312 100	-	-
Итого	100%	1 312 100	100%	1 312 100

Акционерный капитал состоит из простых акций номиналом 2 464, 91 тенге каждая. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. В течение 2017 и 2016 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2017 года составляет 1,37 тенге за акцию (на 31 декабря 2016: 0,23 тенге за акцию) и рассчитана в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам Казахской фондовой биржи.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVcs = NAV / NOcs, \text{ где}$$

BVcs - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BVcs = 1\,791\,826 / 1\,312\,100 = 1,37 \text{ тенге за 1 акцию.}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$NAV = (11\,459\,834 - 3\,904) - 9\,664\,104 = 1\,791\,826$$

Прибыль на акцию

За год, закончившийся на 31 декабря 2017 года прибыль на одну простую акцию, находящуюся в обращении, составила 1,14 тенге (2016: прибыль 1,05 тенге). Прибыль рассчитана как отношение консолидированной прибыли, полученной Группой за год к средневзвешенному числу акций, находящихся в обращении.

16. Резерв под обязательство на ликвидацию последствий деятельности

Группа имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Ниже представлены изменения резерва под обязательство на восстановление месторождений и последствий деятельности:

	2017 год	2016 год
Балансовая стоимость на 01.01.2017	614 401	707 255
Приобретение дочернего предприятия	592 694	
Изменение оценок, отнесенных на прибыль и убыток	-	(195 958)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Отмена дисконта приведенной стоимости	71 595	103 104
Балансовая стоимость на 31.12.2017	1 278 690	614 401

Сумма резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на восстановление месторождений:

	2017 год	2016 год
Ставки дисконтирования:		
Южно-Топарское	8.60%	8.89%
Богач	8.60%	8.62%
Есымжал	8.60%	8.62%
Рекультивация шламонакопителя	8.60%	8.62%
Западный Камыс	8.60%	
Коэффициент инфляции	8%	8%

Ниже представлена балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:

	Ожидаемый год ликвидации	Сальдо на 31.12.2017	Сальдо на 31.12.2016
Южно-Топарское	2036	443 819	390 571
Богач	2020	156 427	140 188
Есымжал	2025	36 020	36 604
Западный Камыс	2020	592 694	-
Итого на восстановление месторождений		1 228 960	567 363
Рекультивация шламонакопителя	2030	49 730	47 038
Итого		1 278 690	614 401

17. Процентные кредиты и займы

Балансовая стоимость займов выражена в тенге.

	2017 год	2016 год
Долгосрочные займы		
АО «Казкоммерцбанк»	1 373 694	470 126
	1 373 694	470 126
Краткосрочные займы		
АО Казкоммерцбанк	982 073	4 567 720
АО SAT&Company	1 521 571	862 837
TOO SEMEY PORTLAND	527 305	-
TOO Smart Capital Solutions	88 000	-
TOO PBC Ko	63 715	74 789
Итого	3 182 664	5 505 346
	4 556 358	5 975 472

АО КАЗКОММЕРЦБАНК

26 апреля 2016 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии №110М общей стоимостью 4 850 000 тыс. тенге: целевое назначение по Лимиту 1 – 400 000 тыс. тенге пополнение оборотных средств, по Лимиту 2 – 850 000 тыс. тенге – рефинансирование задолженности перед АО Forte Bank. Срок предоставления кредитных средств: по Лимиту 1 – с 28.09.2016 г. по 27.06.2017 г., по Лимиту 2 – с 20.05.2016 г. по 25.10.2019 г.

20 мая 2016 года Группа заключила Акцессорный договор №110M/1 о предоставлении кредита на сумму 876 145 тыс. тенге, с целью рефинансирования задолженности перед АО Forte Bank. Ставка вознаграждения составила 16% со сроком погашения 25 октября 2019 года.

28 сентября 2016 года Группа заключила Акцессорный договор №110M/2 о предоставлении кредита на сумму 4 000 000 тыс. тенге, с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составила 12.75% со сроком погашения 27 июня 2016 года.

23 декабря Группа заключила Акцессорный договор №144M/1 (Овердрафт) на сумму 300 000 тыс. тенге, с целью пополнения оборотных средств, со ставкой вознаграждения составила 12.75% и сроком погашения 22 января 2017 года.

Кредитная линия обеспечена недвижимостью общей балансовой стоимостью 207 617 тыс. тенге.

28 ноября 2016 г. между Группой, АО Казкоммерцбанк и SAT заключен договор субординации, в соответствии с которым SAT признает первоочередность обязательств Группы перед АО Казкоммерцбанк, и SAT обязуется не требовать от Группы погашения каких-либо финансовых обязательств без письменного согласия АО Казкоммерцбанк.

АО «SAT&Company»

27 октября 2015 г. Группа подписала соглашение об оказании временной финансовой помощи с АО «SAT&Company» на общую сумму 1 650 000 тыс. тенге с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Финансовая помощь является беспроцентной и необеспеченной. Для отражения займа по амортизированной стоимости Группа использовала ставку 14% годовых, приведенная стоимость займа составила 1 500 338 тыс. тенге, сумма дисконта в момент первоначального признания отражена на счетах собственного капитала как результат операций с собственником.

25 января 2016 г. и 18 мая 2016 г. между «SAT&Company», Группой и ТОО «Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» заключены соглашения о взаимозачете обязательств на общую сумму 1 650 000 тыс. тенге. В результате указанных соглашений обязательства Группы перед «SAT&Company» были погашены.

В результате указанных соглашений номинальная сумма обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. перед «SAT&Company» составила 685 637 тыс. тенге (2016: 862 837 тыс. тенге). Срок погашения обязательств не определен – до полного погашения обязательств.

ТОО РБС Ко

24 октября 2016 года Группа подписала Договор об оказании временной финансовой помощи с ТОО «РБС Ко» на общую сумму 201 000 тыс. тенге с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Финансовая помощь является беспроцентной и необеспеченной. Сумма задолженности на 31.12.2017 г. составляет 63 715 тыс. тенге (2016: 74 789 тыс. тенге).

Справедливая стоимость займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Субсидирование

В августе 2016 г. Группа заключила соглашение с ДАМУ и АО Казкоммерцбанк, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займа на сумму 833 406 тыс. тенге, использованных на рефинансирование ссудной задолженности с АО Forte Bank.

Сумма субсидирования в 2017 году, признания Группой в качестве доходов по финансированию, составила 43 214 тыс. тенге (2016: 28 311 тыс. тенге) тыс. тенге по договору субсидирования с ДАМУ и АО сумму 833 406 тыс. тенге, использованных на рефинансирование ссудной задолженности с АО Forte Bank).

18. Обязательства по вознаграждениям работников

	2017 год	2016 год
Балансовая стоимость на начало периода	87 220	76 310
Отмена дисконта приведенной стоимости	306	1 179
Стоимость текущих услуг	1 254	3 638
Актuarные (прибыли)/убытки	9 572	14 924
Выплаты	(11 872)	(8 831)
Балансовая стоимость на конец периода	86 480	87 220

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Долгосрочная часть	76 909	79 490
Краткосрочная часть	9 571	7 730

Ниже представлены суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2017 год	2016 год
Приведенная стоимость обязательств на конец года	86 480	87 220
Чистая сумма обязательств	86 480	87 220
Отмена дисконта приведенной стоимости	306	1 179
Стоимость текущих услуг	1 254	3 638
Актуарные (прибыли)/убытки	9 572	14 924
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки	1 560	4 817
Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход	9 572	14 924

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов (примечание 26).

	2017 год	2016 год
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	116 872	107 300
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	(1 542)	(2 031)

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, и в момент и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным договором. Согласно условиям договора Группа предоставляет своим работникам единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь в случае нетрудоспособности, знаменательных юбилейных дат, рождения ребенка и похорон. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждениям по окончании трудовой деятельности работников, начисляется в течение срока работы и основывается на расчетах независимых актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

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

	2017 год	2016 год
Ставка дисконта на 31 декабря	6.0	7.0
Будущие увеличения заработной платы	5.0	5.0-7.0
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	На основе функции распределения от	На основе функции распределения от
Коэффициент текучести кадров (производственный персонал)	8.13% до 34.31%	4.98% до 31.94%

19. Финансовая гарантия

Согласно договора гарантии №АФ03/05-07 от 09.03.2013 г. Группа на 31.12.2017 г. выступает гарантом в обеспечение обязательств по возврату займа ТОО "Таразский металлургический завод" (связанная сторона) перед Дочерним банком АО «Сбербанк России» в размере 85 065 390 Долларов США, представленного заемщику по ставке 10% сроком с 03.05.2011 г. по 03.05.2018г. по соглашениям об установленной кредитной линии: АФ03/05-07 от 03.05.2011 г., № АФ03/05-02 от 03.05.2011 г., № АФ03/05-05 от 03.05.2011г., №13008ЦО от 09.04.2013г.

Обязательства ТОО "Таразский металлургический завод" перед Дочерним банком АО «Сбербанк России» по основному долгу согласно графику погашения на 31.12.2017 г. составили 49 817 346 Долларов США.

Обязательства по займам ТОО "Таразский металлургический завод" реструктуризированы согласно Дополнительным соглашениям от 29.08.2014 г. к установленной кредитной линии: АФ03/05-07 от 03.05.2011 г., № АФ03/05-02 от 03.05.2011 г., № АФ03/05-05 от 03.05.2011г., №13008ЦО от 09.04.2013г., в результате чего ставка вознаграждения по займам составила 8%, и были продлены сроки по погашению займов до июля 2024 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Гарантийное обязательство по состоянию на 31.12.2017 г. рассчитано по ставке 2% от суммы основного долга по займам ТОО "Таразский металлургический завод" перед банком.

Ставка дисконтирования, принятая для расчета обязательств по гарантии, составляет 8%.

	2017 год	2016 год
Финансовая гарантия-долгосрочная часть	-	-
Финансовая гарантия-краткосрочная часть	1 586 667	-
Итого предоставленная финансовая гарантия	1 586 667	-
Курсовая разница	(4 244)	-
Амортизация дисконта	117 531	-
Номинальная стоимость финансовой гарантии	(2 525 891)	-

По условиям договора гарантии Группа представила часть имущества в залог, как это раскрыто в Примечании 5.

20. Кредиторская задолженность

	2017 год	2016 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 012 640	952 265
Прочая финансовая кредиторская задолженность	32 174	28 220
Итого финансовые обязательства	1 044 814	980 485
Авансы, полученные за товары и услуги от прочих значительных сторон	93 548	1 420 101
Резервы по неопределенным налоговым позициям	303 474	303 474
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	191 513	170 624
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	165 402	144 310
Налоги к уплате	89 474	66 882
Прочая кредиторская задолженность	72 410	69 494
Итого кредиторская задолженность	1 960 635	3 155 370

Балансовая стоимость финансовых обязательств Группы выражена в следующей валюте:

	2017 год	2016 год
Тенге	1 018 512	920 044
Доллары США	-	595
Евро	-	6 838
Российский рубль	26 302	53 008
	1 044 814	980 485

21. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Доход от реализации ферросплавов	10 632 000	6 471 301
Доход от реализации карбид кальция	5 280 275	5 887 965
Доход от реализации известняка	1 978 309	1 666 770
Аренда	14 669	10 942
Прочие	884 229	376 471
Итого	18 789 482	14 413 449

22. Себестоимость реализованной продукции, товаров, услуг

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость оказанных Группой услуг и реализованных товаров представлена следующим образом:

	2017 год	2016 год
Сырье и материалы	9 331 193	6 019 072
Электроэнергия	2 664 810	2 994 398
Расходы по оплате труда	1 880 091	1 568 809
Износ основных средств	451 152	298 919
Изменение в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	(106 763)	91 370

Корректировка для готовой продукции и незавершенного производства – списания на административные расходы и расходы по реализации	(756 274)	(119 926)
Прочие расходы	1 139 080	491 483
Итого	14 603 289	11 344 125

23. Расходы по реализации

	2017 год	2016 год
Транспортировка	346 333	346 282
Материалы	47 233	74 679
Расходы по оплате труда	43 177	42 781
Лабораторные испытания	-	23 848
Прочие	60 242	25 392
Итого	496 985	512 982

24. Общие и административные расходы

За 2017 и 2016 годы административные расходы были представлены следующими статьями:

	2017 год	2016 год
Оплата труда и связанные расходы	505 846	490 077
Налоги и сборы	108 812	29 120
Услуги охраны	101 164	90 747
Коммунальные услуги	88 444	74 881
Списание дебиторской задолженности/резерв на обесценение	59 956	1 647
Консультационные услуги	54 769	66 301
Материалы	39 799	20 833
Износ основных средств и амортизация нематериальных	26 034	34 904
Аренда	25 643	11 937
Командировочные и представительские услуги	17 426	12 715
Банковские услуги	8 358	8 188
Штрафы и пени	8 126	83 281
Услуги связи	7 806	8 025
Списание невозмещенного НДС	5 770	4 303
Спонсорская и прочая финансовая помощь	2 998	1 500
Аутсорсинг	-	1 387
Прочие расходы	117 628	87 362
Итого	1 178 579	1 027 208

25. Прочие операционные доходы/(расходы)

	2017 год	2016 год
Излишки по результатам инвентаризации	114	187
Прибыль от выбытия и приобретения дочерних организаций	-	79 016
Прибыль от курсовой разницы, нетто	14 224	-
Прибыль от списания сомнительных обязательств	13 562	577 741
Прочие доходы	15 326	11 779
	43 226	668 723
Убыток при списании недостач и некондиционного товара	-	(55 788)
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(4 659)	(6 110)
Расходы от списания сомнительных обязательств	(17 474)	-
Убыток от курсовой разницы, нетто	-	(22 190)
Штрафы и пени	(66 475)	(11 210)
Прочие расходы	(34 954)	(21 768)
	(123 562)	(117 066)

26. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2017 год	2016 год
--	----------	----------

Финансовые доходы

Амортизация дисконта приведенной стоимости (примечание 9, 11)	1 763	330 797
Субсидии (примечание 17)	43 214	28 311
Вознаграждения по срочным вкладам (примечание 13)	4 956	5 248
	49 933	364 356

Финансовые расходы

Вознаграждение по займам	(529 076)	(393 338)
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- займы, полученные на нерыночных условиях (примечание 17)	(3 747)	(364 695)
- резерв на восстановление месторождений (примечание 16)	(71 595)	(103 104)
- обязательство по вознаграждениям работникам (примечание 18)	(306)	(1 179)
	(604 724)	(862 316)

27. Расходы по подоходному налогу

Группа облагается подоходным налогом по ставке 20%, начисляемым на налогооблагаемую прибыль в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

	2017 год	2016 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	369 640	183 784
Расходы по корпоративному подоходному налогу предыдущих периодов (корректировка)	-	(4 016)
Расход (Экономия) по отложенному подоходному налогу	(64 423)	62 812
Расход по налогу на прибыль	305 217	242 580

Группа рассчитывает налоги на основе данных бухгалтерского учета, который ведется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Сверка между расходом по налогу и производением бухгалтерской прибыли, умноженной на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года:

	2017 год	2016 год
Прибыль/убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	1 875 502	1 512 424
Официальная ставка налога, %	20	20
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке	375 100	302 485
Изменение в непризнанных активах по отложенному подоходному налогу	-	(31 150)
Изменение в оценках	-	(60 445)
Корпоративный подоходный налог, относящийся к предыдущим периодам	-	(4 016)
Эффект не вычитаемых расходов	(69 883)	35 706
Экономия (расход) по налогу на прибыль	305 217	242 580

Группа подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того некоторые расходы не подлежат вычету в целях расчета подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством страны. (Обязательства)/активы по отсроченному подоходному налогу отражают чистое влияние временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности и суммами, используемыми для раскрытия налогообложения Группы.

Движение отложенного налога за 2017 год:

31.12.2016	Изменение за год	31.12.2017
------------	------------------	------------

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	122 880	14 319	137 199
Резерв по неиспользованным отпускам	28 862	3 619	32 481
Дебиторская задолженность	4 622	10 685	15 307
Запасы	17 296	-	17 296
Налоги	-	11 930	11 930
Вознаграждения по займам	-	1 127	1 127
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	173 660	41 680	215 340
Непризнанные актив по отложенному подоходному налогу	-	-	-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(173 660)	(41 680)	(215 340)
Признанный актив по отложенному подоходному налогу	-	1 610	1 610
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	236 473	-	213 730
Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу	236 473	(22 743)	213 730
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(173 660)	(41 680)	(215 340)
Признание обязательство по отложенному подоходному налогу	62 813	(62 813)	-

Движение отложенного налога за 2016 год:

	<u>31.12.2015</u>	<u>Изменение за год</u>	<u>Изменение в оценках</u>	<u>31.12.2016</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	141 451	(18 571)	-	122 880
Налоговые убытки прошлых лет	63 848	(124 293)	60 445	-
Резерв по неиспользованным отпускам	23 845	5 017	-	28 862
Дебиторская задолженность	8 047	(3 425)	-	4 622
Запасы	17 296	-	-	17 296
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	254 487	(141 272)	60 445	173 660
Непризнанные актив по отложенному подоходному налогу	(31 150)	31 150	-	-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(223 337)	110 122	(60 445)	(173 660)
Признанный актив по отложенному подоходному налогу	-	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных				

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

разниц				
Основные средства	223 337	13 136	-	236 473
Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу	223 337	13 136	-	236 473
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(223 337)	110 122	(60 445)	(173 660)
Признание обязательство по отложенному подоходному налогу	-	123 258	(60 445)	62 813

28. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными с Группой сторонами являются компании, находящиеся под общим контролем Группы и ключевой управленческий персонал.

Связанными с Группой сторонами на 31 декабря 2017 год являлись:

- Ключевой управленческий персонал Группы;
- Компании, входящие в группу ТОО «Semey Portland».

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от компаний или реализованные Группой, являющимся связанной стороной Группы. Аналогичные по характеру статьи раскрываются в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на отчетность. Политика ценообразования в отношении каждого класса операций в Группе не принята.

В 2017 году связанными сторонами Группы являются Компании, входящие в Группу:

- материнская компания ТОО «Semey Portland»;
- ТОО «АРМАН-100» (дочерняя компания).

В ходе обычной деятельности и на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами, Группа совершала операции со связанными сторонами. Сальдо непогашенной задолженности и характер операций со связанными сторонами представлены следующим образом:

Материнская организация ТОО «Semey Portland»:

	2017	2016
Задолженность, в т.ч.:		
Кредиторская задолженность по полученному займу	(527 305)	-

Связанными с Группой сторонами на 31 декабря 2016 год являлись:

- Ключевой управленческий персонал Группы;
- Компании, входящие в группу АО «Sat&Company».

В 2017 году у Группы изменился акционер, но в связи с тем, что операции и задолженность с Компаниями, входящими в Группу АО «Sat&Company» имели место в 2017 году, мы считаем необходимым раскрыть данную информацию.

АО «Sat&Company»:

	2017	2016
Расходы	80	53 661
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	-	9 982
Кредиторская задолженность по полученному займу	(1 521 571)	(862 837)
Кредиторская задолженность	(73 618)	(81 980)

ТОО «Sat Logistics»:

в тысячах казахстанских тенге

	2017	2016
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	66	-
Кредиторская задолженность	-	(6 640)

ТОО «Таразский металлургический завод»:

	2017	2016
Выручка	29 766	-
Расходы	(1 480 599)	(23 848)
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	463 572	30
Кредиторская задолженность	(171 371)	(4 830)

Группа на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. также выступает гарантом в обеспечение обязательств по возврату займа ТОО «Таразский металлургический завод» (связанная сторона) перед Дочерним банком АО «Сбербанк России» в размере 49 817 346 Долларов США (на 31.12.2016 г.: 73 402 296 Долларов США) (примечание 19).

ТОО «KARUAN (КАРУАН)»:

	2017	2016
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	-	525

ТОО «Сарыарка mining»:

	2017	2016
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	-	2 632

Управленческий персонал Группы

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года вознаграждения по оплате труда ключевого управленческого персонала составили:

	2017	2016
Основная заработная плата ключевого управленческого персонала	38 401	45 377
Количество человек, включенных в состав ключевого управленческого персонала	2	3

29. Условные факты хозяйственной деятельности

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть, газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения

дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

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 налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с казахстанским законом и трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применимых в операциях подлежащих контролю, 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 Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Судебные процессы и иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может быть вовлечена в различные судебные процессы. Руководство считает, что конечное обязательство, если таковое возникнет, связанное с такими процессами и исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательств немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление месторождений

Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

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

Страховые полисы

Страховая индустрия в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, еще не являются доступными в целом. Группа не имеет полного покрытия по своим объектам страхования на случай остановки его предпринимательской деятельности или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, относящихся к его деятельности. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск того, что убыток или разрушение определенных активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое состояние.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре и экономическому развитию;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- осуществлять ежегодное финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг и (или) проектов участников инновационного кластера «Парк инновационных технологий» в размере не менее одного процента от совокупного годового дохода по контрактной деятельности;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство по инвестициям и развитию РК имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программы.

Группа 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, содержащих в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31.12.2017 года:

Контактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы	Сумма, подлежащая исполнению	в
-----------------------	--------------------------	----------------------------------	---	------------------------------	---

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

		31.12.2017 г.	2018 году	
Богач	2016-2020	3 413 883	2 454 675	687 638
Южно-Топарское	2016-2036	30 915 268	29 157 937	1 671 808
Есымжал	2003-2025	4 153 327	2 692 503	218 200
Западный Камыс	2014-2020	4 825 614	4 825 614	4 825 614
Итого		43 308 092	39 130 729	7 403 260

Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы. По состоянию на 31.12.2017 г. Группа полностью выполнила обязательства по финансированию проектов социальной инфраструктуры и финансированию профессионального обучения казахстанского персонала. Группа имеет обязательства по финансированию развития региона в размере 0,8% от эксплуатационных затрат по месторождению «Южно-Топарское»

В соответствии с условиями Контракта №671 дочернее предприятие обязано ежегодно выполнять определенный объем продаж марганцевого концентрата. По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года дочернее предприятие не соблюдало условия Контракта №671 по минимальному объему продаж марганцевого концентрата.

30. Ключевые факторы, влияющие на деятельность

В рамках своей обычной деятельности Группа подвергается рыночным рискам, кредитному риску и риску ликвидности.

Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Группы, предусматривающей принципы управления рисками.

Кредитный риск – Группа придерживается политики ведения сделок с известными и кредитоспособными сторонами. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью по счетам к получению за оказанные услуги и денежными средствами в АО «Сбербанк», АО «Банк Астаны» и АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный банк Казахстана», АО «Цеснабанк».

Следующая таблица показывает кредитные рейтинги, определенные агентствами Standard&Poor's и Fitch Ratings, на соответствующие отчетные даты по АО «Сбербанк», АО «Банк Астаны» и АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный банк Казахстана», АО «Цеснабанк» в которых размещены значительные суммы средств:

Кредитный рейтинг

Банки и финансовые инструменты	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	
		2017	2016
АО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BB+/позитивный	Вa3/негативный/В, kzBBB
АО «Банк Астана»	Standard and Poor's	В-/ стабильный	В/ стабильный, kzBBB-
АО «Казкоммерцбанк»	Standard & Poor's	В3/негативный	В-/негативный/, kzB-
АО «Народный банк Казахстана»	Fitch Ratings	BB/Стабильный	BB
АО «Цеснабанк»	Fitch Ratings	В/Стабильный	В/Стабильный/

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 90-120 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновению которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

В приведенной ниже таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

2017 год	До 1 года	1-5 лет	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства	7 744	-	7 744
Дебиторская задолженность	1 736 999	-	1 736 999
	1 744 743	-	1 744 743
Финансовые обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства	(3 182 664)	(1 373 694)	(4 556 358)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 960 635)	-	(1 960 635)
	(5 143 299)	(1 373 694)	(6 516 993)
Чистая позиция на 31 декабря 2017 года	(3 398 556)	(1 373 694)	(4 772 250)

В приведенной ниже таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

2016 год	До 1 года	1-5 лет	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства	71 597	-	71 597
Дебиторская задолженность	1 135 656	-	1 135 656
	1 207 253	-	1 207 253
Финансовые обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства	(5 505 346)	(470 126)	(5 975 472)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(3 155 370)	-	(3 155 370)
	(8 660 716)	(470 126)	(9 130 842)
Чистая позиция на 31 декабря 2016 года	(7 453 463)	(470 126)	(7 923 589)

Рыночный риск

Процентный риск

Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам является фиксированным. Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвержена риску изменения обменных курсов иностранных валют, т.к., несмотря на то, что операционная деятельность Группы осуществляется с использованием функциональной валюты, определенная часть поступлений и выбытий денежных средств выражена в российских рублях и долларах США.

В таблице рассчитан анализ чувствительности к изменению валютного курса финансового результата Группы за 2017 год:

Название позиции	Официальный курс на конец отчетного периода	Изменение курса валюты	Нето валютная позиция по финансовым инструментам в валюте ("+" для нетто активов, "-" для нетто обязательств)	Эффект на доход до налогообложения ("+" для нетто дохода, "-" для нетто убытка), тыс. тенге
Доллары США	332,33	5%	1 083	17 996
Доллары США	332,33*	-5%		(17 996)
Российский рубль	5,77	5%	3 523	1 016
Российский рубль	5,77	-5%		(1 016)

за 2016 год:

Название позиции	Официальный курс на конец отчетного периода	Изменение курса валюты	Нето валютная позиция по финансовым инструментам в валюте ("+" для нетто активов, "-" для нетто обязательств)	Эффект на доход до налогообложения ("+" для нетто дохода, "-" для нетто убытка), тыс. тенге
Доллары США	333,29	20%	622	41 461
Доллары США	333,29	-5%		(10 365)
Российский рубль	5,43	5%	(5 425)	(1 473)
Российский рубль	5,43	-5%		1 473
Евро	352,42	5%	(19)	(335)
Евро	352,42	-5%		335

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для материнской компании и выгод для других заинтересованных сторон и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Капитал состоит из акционерного капитала, счета по операциям с собственниками и непокрытого убытка.

В настоящее время, Группа не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Группа не получает достаточных прибылей для финансирования своей деятельности. Соответственно, Группа в основном полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются материнской компанией и не входит в сферу полномочий руководства.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для

интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применить профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1 : цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива и обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы произведена по второму уровню оценки.

Ниже приводятся методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости:

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и депозитов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Для активов со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оценочных будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, которые расцениваются Группой как рыночные, в связи, с чем их балансовая стоимость приближена к справедливой.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость займов и финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Группа считает ставку вознаграждения по долгосрочным займам и финансовой гарантии рыночной, в связи, с чем справедливая стоимость долгосрочных займов сопоставима с балансовой.

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчетности, по категориям на 31 декабря 2017 и 2016 гг.:

	2017 год		2016 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы:				
Денежные средства	7 744	7 744	71 597	71 597
Депозиты	282	282	142 881	142 881
Торговая дебиторская задолженность	1 736 999	1 736 999	1 135 656	1 135 656
Итого	1 744 743	1 744 743	1 207 253	1 207 253
Финансовые обязательства:				

Примечания к консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

в тысячах казахстанских тенге

Финансовые обязательства	(4 556 358)	(4 556 358)	(5 975 472)	(5 975 472)
Финансовая гарантия	(1 586 667)	(1 586 667)	-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 960 635)	(1 960 635)	(3 155 370)	(3 155 370)
Итого	(8 103 660)	(8 103 660)	(9 130 842)	(9 130 842)

32. Существенные неденежные инвестиционные и финансовые операции

Следующие инвестиционные и неденежные операции, не требующие использования денежных средств, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств, которое не было оплачено, в 2017 г. составило 46 159 тыс. тенге (2016 г.: 18 309 тыс. тенге).
- Проведен взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности и небанковских займов в сумме 828 028 тыс. тенге (2016 г.: 4 060 811 тыс. тенге).
- Реализация основных средств и долгосрочных активов, которая не была оплачена денежными средствами 17 000 тыс. тенге (2016 г.: 6 500 тыс. тенге).
- Внесение основных средств в уставный капитал дочерних организаций в 2017 году не производилось (2016 г.: 9 256 тыс. тенге).

33. Сегментная отчетность

Руководство Группы анализирует сегментную отчетность информацию на основе МСФО показателей. Прибыль сегментов рассматривается на основании показателей по валовой прибыли и чистой прибыли. Операции Группы высокоинтегрированы и составляют единый бизнес. Все активы Группы находятся в Республике Казахстан.

Тем не менее, бизнес Группы возможно разделить на два основных сегмента: производство и реализация ферросплавов и карбида кальция и добыча и реализация известняка. Лицом, ответственным за принятие операционных решений является Председатель Правления, он получает и рассматривает информацию о Группе.

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2017 г.

Отчет о прибылях /(убытках)	Производство реализация ферросплавов и карбида кальция	Производство и реализация известняка	Итого
Выручка	15 912 275	1 978 309	17 890 584
Себестоимость	(12 466 844)	(1 648 281)	(14 115 125)
Валовая прибыль	3 445 431	330 028	3 775 459
Расходы по реализации	(362 433)	(78 232)	(440 665)
Административные расходы	(998 256)	(171 795)	(1 170 051)
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	(68 045)	(8 435)	(76 480)
Операционная прибыль	2 016 697	71 566	2 088 263
Финансовые доходы			47 536
Финансовые расходы			(575 697)
Прибыль(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности			1 560 102
Расходы по подоходному налогу			(208 567)
Итоговая прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности			1 351 535
Активы сегмента	Производство реализация ферросплавов и карбида кальция	Производство и реализация известняка	Итого
Поступления основных средств	181 381	225 353	406 734
Сегментные активы:	3 648 119	1 433 983	5 082 102
Корпоративный подоходный налог			605
Денежные средства и их эквиваленты			8 909
Итого активы			5 091 616

Обязательства сегмента	Производство реализация ферросплавов и карбида кальция	Производство и реализация известняка	Итого
Сегментные обязательства	2 850 302	406 330	3 256 632
Прочие долгосрочные обязательства			527 543
Займы			2 237 320
Итого обязательства			6 021 495

34. События после отчетной даты

Руководство Группы считает, что в период между датой отчетного периода и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности отсутствовали другие события: как благоприятные, так и неблагоприятные, которые могли бы повлиять на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

35. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 31 марта 2018 года.

11. Основные цели и задачи на следующий год

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» ожидает сохранения высокого спроса на свою продукцию.

Компания планирует расходы на развитие инфраструктуры производственной площадки, модернизацию производства и ремонты, выполнение природоохранных мероприятий, а также расширение возможностей научно-исследовательской деятельности и сокращение операционного цикла.

В 2017 году прошел государственную экспертизу проект реконструкции отстойников и строительства узла нейтрализации и очистки промышленных сточных вод. Необходимость проекта обусловлена поступлением ртути в р. Нуру в 1950-1997 годах от деятельности Карагандинского завода синтетического каучука, чьим приемником является АО «ТЭМК». На 2018 год запланирована основная часть работ по реконструкции отстойников.

Основные направления работы по внедрению «Бережливого производства» в первой половине 2018 года – это описание бизнес-процесса и составление карты потока создания ценностей по ферросплавному производству с проведением мероприятия по устранению потерь, текущего бизнес-процесса, а также повышение доступности знаний и их популяризация среди всех сотрудников АО «ТЭМК».

12. Контактная информация

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Председатель правления – Жаныкулов Жумабек Есилбекович

Юридический адрес: 101400, Республика Казахстан, Карагандинская обл., город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

Фактический адрес: 101400, Республика Казахстан, Карагандинская обл., город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

Тел/факс: 8 (7213) 93-56-29, E-mail: temk@temk.kz , Web: www.temk.kz

Аудитор

Аудит за 2017 год проведен независимой казахстанской аудиторской компанией

ТОО «Crowe Horwath Nomad»:

Государственная лицензия №18002567 от 07.02.2018 г.;

Директор ТОО «Crowe Horwath Nomad» - Махмутова Сауле Сарсенбаевна;

Партнер по аудиту – Махмутова Сауле Сарсенбаевна (квалификационное свидетельство №МФ-0000022 от 21.05.2010 г.)

Республика Казахстан, 010010, г. Астана, район Алматы, ул. А. Байтурсынулы, д.1, блок А-3, офис 1811. Тел. +7 (7172) 79 66 11

Регистратор

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

Первый руководитель: Капышев Бахытжан Хабдешевич - Председатель Правления

Сертификат, выданный АО «Единый регистратор ценных бумаг» в подтверждение того, что с АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» заключен договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, путем присоединения к типовой форме от 01 января 2014 года. Договору присвоен номер 1408.

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3, тел. 8 (727) 272 47 60.