

АО «Казэнергокабель»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,

и Отчет независимого аудитора

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	3
Отчет независимых аудиторов	4-6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях собственного капитала	10
Примечания к финансовой отчетности	11-44

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Казэнергокабель» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за указанный год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).


При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании, необходимой для подготовки финансовой отчетности;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску 16 апреля 2018 года генеральным директором АО «Казэнергокабель» - лицом, единолично осуществляющим функции исполнительного органа общества.


Крук Олег Павлович
Генеральный директор




Балтабаева Гульмира Мантаевна
Главный бухгалтер



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

TOO "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
A15H4E3

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству и Совету директоров АО «Казэнергокабель»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Казэнергокабель» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании на 31 декабря 2017 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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 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 аудиторском заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор Игошина Н.



Квалификационное свидетельство аудитора № МФ 0000040 от 08.08.2011 года

выдано Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК.

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия № 15003448, выдана 19 февраля 2015 года Комитетом финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан, г. Астана.

16 апреля 2018 года

г. Алматы

Директор Омаров Т.А.



АО «Казэнергокабель»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2017	2016
Выручка	4	16,697,466	14,818,361
Себестоимость	5	(14,896,569)	(12,467,104)
Валовая прибыль		1,800,897	2,351,257
Расходы по реализации	6	(841,832)	(743,373)
Административные расходы	7	(644,638)	(1,180,028)
Расходы по обесценению	9	9,743	(33,072)
Прочие доходы, нетто	10	177,701	90,019
Операционная прибыль		501,871	484,803
Расходы по финансированию, нетто	11	(428,552)	(421,913)
Прибыль до налогообложения		73,319	62,890
Расходы по подоходному налогу	12	(19,093)	(26,868)
Прибыль за год		54,226	36,022
Прочий совокупный доход		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Совокупный доход за год		54,226	36,022
Доход на акцию (тенге), базовый и разводненный		437	290



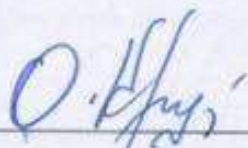
Крук Олег Павлович
Генеральный директор




Балтабаева Гульмира Мантаевна
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

АКТИВЫ	Прим.	2017	2016
Оборотные активы			
Денежные средства	13	65,411	25,878
Денежные средства на депозитных счетах	13	363,000	290,150
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	2,243,157	3,130,990
Авансы выданные		82,040	134,287
Подходный налог к возмещению		12,196	8,083
Запасы	15	4,134,872	3,733,746
		<u>6,900,676</u>	<u>7,323,134</u>
Внеоборотные активы			
Авансы под поставку долгосрочных активов		44,812	-
Основные средства	16	3,437,582	3,673,835
		<u>3,482,394</u>	<u>3,673,835</u>
ВСЕГО АКТИВОВ		<u>10,383,070</u>	<u>10,996,969</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1,531,643	2,081,251
Авансы полученные		192,416	305,963
Займы и кредиты	17	3,105,693	3,062,105
		<u>4,829,752</u>	<u>5,449,319</u>
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	17	-	20,702
Государственная субсидия		14,196	15,666
Отложенные налоговые обязательства	12	535,909	561,073
		<u>550,105</u>	<u>597,441</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>5,379,857</u>	<u>6,046,760</u>
КАПИТАЛ			
Простые акции	19	1,884,495	1,884,495
Резервный капитал по переоценке основных средств		1,144,967	1,253,247
Нераспределенный доход		1,973,751	1,812,467
		<u>5,003,213</u>	<u>4,950,209</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>10,383,070</u>	<u>10,996,969</u>



Круг Олег Павлович
Генеральный директор




Балтабаева Гульмира Мантаевна
Главный бухгалтер

АО «Казэнергокабель»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге


	Прим.	2017	2016
Операционная деятельность			
Денежные поступления от покупателей		16,820,793	13,294,696
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам		(14,501,184)	(11,041,302)
Субсидии полученные		179,960	217,445
Денежные средства, выплаченные сотрудникам		(1,146,488)	(1,077,259)
Прочие налоги и внебюджетные платежи выплаченные		(676,700)	(524,986)
		<u>676,381</u>	<u>868,594</u>
Проценты выплаченные	11	(445,524)	(440,039)
Проценты полученные	11	13,831	22,419
Подходный налог выплаченный		(43,386)	(38,438)
Денежные потоки в операционной деятельности		<u>201,302</u>	<u>412,536</u>
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	16	(105,233)	(184,230)
Авансы, выданные на приобретение основных средств		(44,812)	-
Выручка от продажи основных средств		38,240	61,559
Взнос на депозитный счет		(72,850)	(112,150)
Денежные потоки в инвестиционной деятельности		<u>(184,655)</u>	<u>(234,821)</u>
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов		-	-
Получение займов	17	6,245,784	4,433,229
Погашение займов	17	(6,222,898)	(4,648,697)
Денежные потоки в финансовой деятельности		<u>22,886</u>	<u>(215,468)</u>
Чистое уменьшение денежных средств		<u>39,533</u>	<u>(37,753)</u>
Денежные средства на начало периода		25,878	63,631
Денежные средства на конец периода	13	<u>65,411</u>	<u>25,878</u>

Существенные неденежные операции были следующие:


Налог в сумме 2,397 тысяч тенге (2016 г.: 3,401 тысяч тенге), удержанный банком при выплате дохода, зачен в счет оплаты подоходного налога.

Торговая дебиторская задолженность в сумме 661,651 тысяч тенге (2016 г.: 817,422 тысяч тенге) зачтена в счет оплаты поставщикам.

По финансовой деятельности у Компании не было неденежных операций.


Круг Олег Павлович
Генеральный директор




Балтабаева Гульмира Мантаевна
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Казинвестбанк»
 Отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
 все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Ассигнованная нераспределённая прибыль		Резерв по переоценке основных средств		Нераспределённый доход	Итого
	Простые акции	прибыль	основных средств	переоценке		
На 1 января 2016 года	1,884,495	-	1,371,314	-	1,658,378	4,914,187
Прибыль за год	-	-	-	-	36,022	36,022
Перенос амортизации основных средств	-	-	(118,067)	-	118,067	-
На 31 декабря 2016 года	1,884,495	-	1,253,247	-	1,812,467	4,950,209
Перевод ассигнованной нераспределённой прибыли	-	-	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	-	-	54,226	54,226
Корректировка переоценки основных средств	-	-	(1,222)	-	-	(1,222)
Перенос амортизации основных средств	-	-	(107,058)	-	107,058	-
На 31 декабря 2017 года	1,884,495	-	1,144,967	-	1,973,751	5,003,213

На 1 января 2016 года

Прибыль за год

Перенос амортизации основных средств

На 31 декабря 2016 года

Перевод ассигнованной нераспределённой прибыли

Прибыль за год

Корректировка переоценки основных средств

Перенос амортизации основных средств

На 31 декабря 2017 года

О. Шлыш

Крук Олег Павлович

Генеральный директор



Гульмира

Балтабаева Гульмира Мантаевна

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

1 Общие положения

(а) Организация и основная деятельность

Акционерное общество «Казэнергокабель» - акционерное общество в значении, определенным Гражданским кодексом Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 140000, город Павлодар, промышленная зона Северная, строение №6/2.

Акционерное общество «Казэнергокабель» (далее - «Компания») было создано в 1994 году, в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан «О развитии и конверсии оборонной промышленности», программой развития перерабатывающих производств, одобрено Кабинетом Министров Республики Казахстан и включено в перечень приоритетных инвестиционных проектов. 24 июня 2004 года Компания прошла перерегистрацию и получила свидетельство № 244-1945-АО.

БИН (бизнес - идентификационный номер) 940240000537 присвоен 15 октября 2008 года Департаментом статистики города Павлодара.

В качестве плательщика налога на добавленную стоимость Компания зарегистрирована 5 июля 2004 года Налоговым управлением по городу Павлодару, в 2012 году Компанией было получено новое свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость № 0003833 от 26 сентября 2012 года, серия 45001.

Орган управления - Совет директоров.

Исполнительный орган - генеральный директор (лицо, единолично осуществляющее функции исполнительного органа)

Основной вид деятельности Компании - производство и реализация кабельно-проводниковой продукции и алюминиевой катанки. Основной вид деятельности филиалов - реализация продукции по поручению Компании со складов филиалов.

Информация по филиалам Компании представлена ниже:

Наименование филиала	Руководитель филиала	Адрес	Дата регистрации	Количество работников
Филиал в г. Астана	Касенбеков К. К.	473000, Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Дорожная, 13	15.09.2004	11
Филиал в г. Алматы	Черненко М. Р.	50000, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. 2-я Кисловодская, 27Б	30.12.2004	10
Филиал в г. Актобе	Кузьмин С. Е.	30000, Республика Казахстан, г. Актобе, ул. Краснощекова, 2	17.09.2004	2
Филиал в г. Актау	Нурекеев Ж. А.	130000, РК Мангистауская область, г. Актау, 13 микрорайон, дом 25Б, 1	22.06.2009	2

Компания является членом общественных организаций «Союз инженеров-энергетиков» Казахстана и ассоциации «Электрокабель» России.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой отчетности (МСФО), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

(b) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена, исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, которые отражены в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка».

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой для Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения непрерывности деятельности.

Срок полезной службы основных средств

Компания оценивает оставшийся срок службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**Обесценение нефинансовых активов**

Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения по всем нефинансовым активам на каждую отчетную дату. Нефинансовые активы тестируются на обесценение тогда, когда существуют показатели того, что балансовая стоимость может и не быть возмещена. Тогда, когда предпринимаются расчеты ценности от использования, руководство оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, и выбирает подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

Налогообложение

В отношении интерпретации налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или экономии по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или не наступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны в пояснениях 3(а) по 3(у). Эти положения учетной политики применялись последовательно.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к Тенге:

	2017	2016
Российский рубль	5.77	5.43
Евро	398.23	352.42
Доллар США	332.33	333.29
Китайский юань	51.09	48.02

(б) Основные средства

Основные средства, кроме оборудования в монтаже, отражены в учете по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующие производственные накладные расходы. Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания активов относятся на финансовые результаты по мере их списания.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы включаются в Отчет о совокупном доходе как понесенные расходы.

Если балансовая стоимость какого-либо актива увеличивается в результате переоценки, такое увеличение учитывается непосредственно в собственном капитале в качестве резерва по переоценке. Уменьшения стоимости актива в счет предшествовавших увеличений стоимости того же актива относятся на резерв по переоценке непосредственно в собственном капитале. Все прочие уменьшения отражаются в отчете о совокупном доходе. При продаже или выбытии переоцененного актива резерв по переоценке, сформированный в отношении такого актива, переносится в нераспределенную прибыль.

Переоценки основных средств согласно учетной политике производятся на регулярной основе: не реже одного раза в пять лет, если нет явных признаков обесценения.

Переоценка производится независимым оценщиком.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Начисление износа основных средств в бухгалтерском учете производится методом равномерного списания стоимости основных средств на расходы Компании или капитализируются в стоимости другого актива, в случае если объекты основных средств участвуют в его производстве (возведении), на протяжении срока полезной службы отдельных активов. Сроки службы представлены следующим образом:

	<u>Сроки полезной службы, лет</u>
Здания и сооружения	5-68
Оборудование	2-23
Транспорт и прочие средства	2-14

Земля, объекты незавершенного строительства и оборудование в монтаже не являются объектами начисления износа.

Остаточная стоимость актива, сроки полезной службы и методы износа анализируются и, при необходимости, корректируются на конец каждого финансового года.

(с) Расходы на финансирование

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к целевому использованию или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(d) Запасы

Состав запасов

Производственные запасы (материалы):

- сырье и вспомогательные материалы, которые используются непосредственно в технологическом процессе производства кабельно-проводниковой продукции;
- сырье и вспомогательные материалы, которые используются непосредственно в технологическом процессе производства алюминиевой катанки;
- топливо, используемое для обеспечения работы автотранспортных средств предприятия: бензин, масла;
- тара - используется для упаковки готовой продукции: барабаны деревянные, металлические, пленка;
- запасные части - используются для обслуживания и ремонтов оборудования;
- строительные материалы - используются для ремонта зданий и сооружений.

Товары:

- готовая продукция - кабельно-проводниковая продукция собственного изготовления, принятая отделом технического контроля и сданная на склад готовой продукции предприятия;
- готовая продукция - алюминиевая катанка собственного изготовления, принятая отделом технического контроля и сданная на склад предприятия;
- товары, приобретенные для коммерческих операций - кабельно-проводниковая продукция, приобретенная у Российских поставщиков, для комплектования заказов на поставку покупателям Компании с целью расширения ассортимента поставляемой продукции.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Незавершенное производство:

- К расходам в незавершенном производстве относятся - стоимость сырья и материалов, передаваемых из центрального склада в цех и вступивших в технологический производственный процесс.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Первоначальная оценка запасов (себестоимость) - затраты на приобретение: цена покупки, пошлина на ввоз, комиссионные вознаграждения, уплаченные посредникам, транспортно-заготовительные расходы, прочие расходы, прямо связанные с приобретением запасов.

Производимая готовая продукция, относящаяся к отгруженной и реализованной продукции и к запасам готовой продукции на складах на конец отчетного периода (месяца), оценивается по твердым учетным ценам (плановой себестоимости).

(е) Финансовые инструменты

Основные условия оценки

Финансовые инструменты Компании отражаются по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов - за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Метод эффективной ставки - это метод признания процентных доходов и процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и торговую дебиторскую задолженность.

Займы и торговая дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки превышают 12 месяцев после отчетного периода. В этом случае займы и дебиторская задолженность включаются в долгосрочные активы.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства и торговую кредиторскую задолженность, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге**

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда Компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, когда (а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или (б) Компания передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Компания i) передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ним третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести зачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

(f) Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения:

- просрочка любого очередного платежа; при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей и убытков за год.

(g) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в кассе Компании, на счетах в банках и карт-счетах для оплаты услуг Таможенных органов и Компании по железнодорожным перевозкам.

В Отчете о движении денежных средств, движение денежных средств от операционной деятельности представлено прямым методом, при котором раскрывается информация об основных видах денежных поступлений и платежей.

(h) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

(i) Авансы поставщикам

Авансы или предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(j) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее - «НДС»), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. Налог на добавленную стоимость, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, неоплаченный на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении свернуто, на чистой основе.

(k) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на оплату труда, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым государственным накопительным пенсионным фондом.

(l) Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

(m) Кредиторская задолженность

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

(n) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Если займы или аналогичные субсидии предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается дополнительной государственной субсидией.

(o) Акционерный капитал

Уставный капитал разделен на простые акции. Уставный капитал Компании формируется посредством оплаты акций акционерами (учредителями) по их номинальной стоимости и продаже акций инвестору по цене размещения, установленной Советом директоров Компании.

3 Основные положения учетной политики, продолжение**(р) Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникающее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в составе текущих расходов за вычетом соответствующего возмещения.

(q) Признание дохода

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа, за вычетом налогов. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Выручка от продажи товаров признается, когда Компания перевела на покупателя значительные риски и выгоды, связанные с владением, и более не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с владением, а также не контролирует проданные товары, как правило, при доставке товара.

(r) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены. Связанные стороны

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

(s) Расход по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расход по подоходному налогу отражается в отчете о совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала, в каком случае он также признается в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(t) Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

В течение года Компания приняла следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года. Изменения в стандартах не оказали существенное влияния на финансовые результаты или финансовое положение Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств: инициатива по раскрытию информации»

Поправки требуют от компаний раскрытия информации об изменениях в их обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая изменения, связанные с денежными потоками и неденежными изменениями (таким как прибыль или убытки от курсовой разницы). При первоначальном применении поправки компании не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Компания не раскрывала дополнительную информацию в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Подоходный налог: признание отложенных налоговых активов за нереализованные убытки»

Поправки разъясняют, что компании необходимо определить, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, за счет которых компания может производить вычеты, связанные с отменой этой вычитаемой временной разницы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Подходный налог: признание отложенных налоговых активов за нереализованные убытки» (продолжение)

Кроме того, поправки содержат указания о том, каким образом компания должна определять будущую налогооблагаемую прибыль и объяснять обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может включать в себя возмещение, полученное за некоторые активы, превышающее их балансовую стоимость.

Компании должны применять данные поправки ретроспективно. Однако, при первоначальном применении поправок, изменение в первоначальной стоимости самого раннего сравнительного периода может быть признано в нераспределенной прибыли (или в другом компоненте капитала) без распределения изменений между нераспределенной прибылью и другими компонентами капитала. Компании должны раскрыть данное освобождение.

Компания применила поправки ретроспективно. Однако их применение не влияет на финансовое положение и результаты деятельности Компании, так как у Компании нет вычитаемых временных разниц или активов, которые входят в сферу действия поправок.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период с 2014-2016 годов**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 B10-B16, 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 (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Применение данной поправки не влияет на финансовое положение и результаты деятельности Компании, так как у Компании нет долей участия в дочерних, совместных или ассоциированных организациях.

Новые стандарты, интерпретации и поправки, не вступившие в силу

Компания не применяла досрочно новые стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Основные положения учетной политики, продолжение

- Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты - для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 - для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 - Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости - Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

4 Выручка

	2017	2016
Доход от реализации кабельной продукции собственного производства	13,090,186	11,776,596
Доход от реализации алюминиевой катанки	2,480,217	2,419,896
Доход от реализации товаров	1,110,470	604,564
Доход от реализации продукции вспомогательного производства и прочее	16,593	17,305
	<u>16,697,466</u>	<u>14,818,361</u>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

5 Себестоимость

	2017	2016
Себестоимость реализации кабельной продукции собственного производства	11,482,516	9,698,403
Себестоимость реализации алюминиевой катанки собственного производства	2,410,455	2,236,355
Себестоимость реализации товаров	987,209	515,499
Себестоимость реализации продукции вспомогательного производства и прочее	16,389	16,847
	<u>14,896,569</u>	<u>12,467,104</u>

По функциям затрат:

	2017	2016
Списание материалов и товаров	13,881,376	11,121,902
Амортизация	251,380	251,011
Заработная плата и соответствующие налоги	720,075	662,270
Услуги поставщиков	154,111	182,401
Прочее	725	4,489
	<u>15,007,667</u>	<u>12,222,073</u>
Готовая продукция на начало года	1,767,246	1,921,451
Незавершенное производство на начало года	192,697	283,523
Готовая продукция на конец года	(1,924,097)	(1,767,246)
Незавершенное производство на конец года	(146,944)	(192,697)
	<u>14,896,569</u>	<u>12,467,104</u>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

6 Расходы по реализации

	2017	2016
Тара	299,180	273,199
Транспортные расходы	246,284	144,777
Заработная плата и соответствующие налоги	172,481	152,996
Списание материалов	35,903	24,420
Износ	25,121	24,852
Инжиниринговые услуги	10,787	8,733
Командировочные расходы	5,377	4,648
Посреднические услуги	6,436	22,631
Расходы по сертификации готовой продукции	1,209	1,173
Реклама	8,042	4,199
Аренда помещений, спецтехники	8,875	6,155
Охрана	7,161	6,514
Ремонт и техобслуживание основных средств	7,703	55,259
Прочие	7,273	13,817
	841,832	743,373

7 Административные расходы

	2017	2016
Заработная плата, вознагражд членам СД и соответствующие налоги	347,457	876,595
Налоги, платежи	36,321	31,423
Износ	29,402	21,302
Инжиниринговые услуги	27,104	12,500
Штрафы	24,823	13,802
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	19,301	18,540
Сверхнормативный расход сырья	19,059	15,935
Охрана субъекта	16,500	17,191
Командировочные расходы	12,493	15,652
Списание материалов	11,854	7,372
Транспортные расходы	10,004	8,662
Услуги связи	9,014	8,064
Услуги банков	8,782	10,487
Консультационные, аудиторские услуги	8,674	11,354
Расходы на страхование	7,289	5,422
Представительские расходы	5,759	6,538
Резерв по премиям	(266)	1,234
Прочие	51,068	97,955
	644,638	1,180,028

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

8 Расходы по вознаграждениям работников

	2017	2016
Затраты на оплату труда	871,753	1,259,762
Социальные взносы	118,939	161,169
Бонусы и премии	249,321	270,930
	<u>1,240,013</u>	<u>1,691,861</u>

Расходы по вознаграждениям работников включают в себя вознаграждения ключевого персонала, а также расходы по оплате труда (Примечания 5,6,7).

Информация о вознаграждении ключевого руководящего персонала раскрыта в Примечании 22.

9 Расходы по обесценению

	2017	2016
Расходы по созданию резерва по торговой дебиторской задолженности	3,649	(13,387)
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	(1,468)	(14,884)
Расходы по созданию резерва по списанию запасов	8,141	(4,801)
Восстановление / (Расходы) по обесценению активов	(579)	-
	<u>9,743</u>	<u>(33,072)</u>

10 Прочие доходы, нетто

	2017	2016
Доход по государственным субсидиям	154,384	239,923
Неустойки по договорам, возмещение расходов	7,710	1,588
Доход от списания обязательств	4,621	327
Излишки, выявленные при инвентаризации	445	277
Доход (убыток) по курсовой разнице	5,096	(122,691)
Прочие (расходы) доходы	7,532	(23,090)
Доход (убыток) по выбытию основных средств	(2,087)	(6,315)
	<u>177,701</u>	<u>90,019</u>

11 Расходы по финансированию, нетто

	2017	2016
Доходы по вознаграждению	15,979	22,671
Расходы по вознаграждению	(444,531)	(444,584)
	<u>(428,552)</u>	<u>(421,913)</u>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

12 Расходы по подоходному налогу

	2017	2016
Текущий подоходный налог	(43,953)	(52,478)
Отложенный налог	24,860	25,610
	<u>(19,093)</u>	<u>(26,868)</u>

(a) Сверка действующей налоговой ставки

Сверка величины расходов по подоходному налогу с суммой прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения, представлена ниже:

	2017	2016
Доход до налогообложения	73,319	62,890
Расчётная сумма налога по ставке 20%	(14,664)	(12,578)
Поправки на доходы и расходы, не изменяющие налоговую базу	(4,429)	(14,290)
Расходы по подоходному налогу	<u>(19,093)</u>	<u>(26,868)</u>
Эффективная ставка подоходного налога	<u>26%</u>	<u>43%</u>

(b) Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей

	2017	2016
Основные средства	(541,995)	(576,045)
Налоги	2,524	4,955
Запасы	135	4,152
Дебиторская задолженность	1,360	3,745
Прочая кредиторская задолженность	2,067	2,120
	<u>(535,909)</u>	<u>(561,073)</u>

Движение по счету отложенного налога было следующее:

	2017	2016
На 1 января	(561,073)	(586,683)
Признано в капитале	304	-
Отнесено на доходы и расходы	24,860	25,610
На 31 декабря	<u>(535,909)</u>	<u>(561,073)</u>

13 Денежные средства

	2017	2016
Деньги в кассе	12,460	12,889
Деньги на банковских счетах	52,545	11,910
Деньги на картсчетах	406	1,079
	<u>65,411</u>	<u>25,878</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет денежные средства на депозитном счете в сумме 363,000 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 290,150 тысяч тенге). Ставка вознаграждения по депозитному счету 7,5% (на 31 декабря 2016 года: 10%), срок окончания действия: январь 2018 года (на 31 декабря 2016 года: июль 2017).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность	2,047,796	2,887,348
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	62,628	121,602
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(673)	(19,348)
Задолженность работников	791	260
Задолженность по выданным займам работникам	5,965	8,453
Налог на добавленную стоимость к возмещению	22,879	-
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам	53,428	26,879
Оплаченные страховые премии и расходы будущих периодов	4,538	4,596
Прочая дебиторская задолженность	45,805	117,130
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(15,930)
	<u>2,243,157</u>	<u>3,130,990</u>

15 Запасы

	2017	2016
Материалы	1,452,902	1,239,362
Готовая продукция	1,924,097	1,767,246
Товары приобретённые	623,551	555,203
Незавершённое производство	146,944	192,697
Резерв по списанию запасов	(12,622)	(20,762)
	<u>4,134,872</u>	<u>3,733,746</u>

Движение в резерве по списанию запасов было следующее:

	2017	2016
На 1 января	20,762	15,962
Начислено	-	4,800
Восстановлено	(8,140)	-
На 31 декабря	<u>12,622</u>	<u>20,762</u>

На 31 декабря 2017 года запасы Компании балансовой стоимостью 1,520,302 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 1,520,302 тысяч тенге) являются предметом обеспечения своевременного исполнения обязательств по договорам займов, полученных от ДБ АО "Сбербанк России" (Примечание 17), без ограничения прав Компании на владение и использование переданных в залог запасов.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

16 Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Транспорт и прочие средства	Оборудование в монтаже	Всего
<i>Первоначальная или переоценённая стоимость</i>						
На 1 января 2016	151,606	1,940,916	1,671,503	307,277	81,920	4,153,222
Приобретено	-	-	19,866	98,110	110,585	228,561
Переведено из запасов	-	-	-	-	-	-
Введено	-	-	4,890	2,139	(7,029)	-
Выбытие	-	-	(4,488)	(96,286)	-	(100,774)
На 31 декабря 2016	151,606	1,940,916	1,691,771	311,240	185,476	4,281,009
Приобретено	-	-	10,253	87,980	7,000	105,233
Переведено из запасов	-	-	-	-	4,424	4,424
Введено	-	7,418	116,120	-	(123,538)	-
Выбытие	-	(2,700)	(3,572)	(48,917)	-	(55,189)
Корректировка переоцененной стоимости	-	-	-	898	-	898
На 31 декабря 2017	151,606	1,945,634	1,814,572	351,201	73,362	4,336,375
<i>Накопленный износ и убытки от обесценения</i>						
На 1 января 2016	-	(53,205)	(209,614)	(80,089)	-	(342,908)
Износ	-	(45,563)	(209,179)	(42,424)	-	(297,166)
Списание обесценения в связи с выбытием	-	-	5	1,173	-	1,178
Выбытие	-	-	1,986	29,736	-	31,722
На 31 декабря 2016	-	(98,768)	(416,802)	(91,604)	-	(607,174)
Износ	-	(45,650)	(211,381)	(48,871)	-	(305,902)
Списание обесценения в связи с выбытием	-	-	-	23	-	23
Выбытие	-	408	2,798	11,656	-	14,862
Корректировка переоцененной стоимости	-	-	-	(602)	-	(602)
На 31 декабря 2017	-	(144,010)	(625,385)	(129,398)	-	(898,793)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2016	151,606	1,887,711	1,461,889	227,188	81,920	3,810,314
На 31 декабря 2016	151,606	1,842,148	1,274,969	219,636	185,476	3,673,835
На 31 декабря 2017	151,606	1,801,624	1,189,187	221,803	73,362	3,437,582

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

16 Основные средства, продолжение

Если бы основные средства оценивались по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы:

	Здания и сооружения		Транспорт	Оборудова-	Всего
	Земля	и прочие средства	и прочие средства	вание в монтаже	
На 1 января 2016	8,186	857,760	976,961	171,345	81,920 2,096,172
На 31 декабря 2016	8,186	812,197	790,036	162,621	185,476 1,958,516
На 31 декабря 2017	8,186	722,881	714,610	164,788	73,362 1,683,827

Последняя переоценка Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 года. Компания воспользовалась услугами фирмы ТОО «Павлодарское агентство недвижимости «Эстейт», имеющей соответствующую квалификацию и опыт работы с 2002 года.

Справедливая стоимость определена:

- Земельные участки - методом рыночной информации, т.е. методом прямого сравнения оцениваемых объектов с другими объектами недвижимости, которые были выставлены на продажу (уровень 2 иерархии справедливой стоимости).
- Здания и сооружения - затратный подход и метод рыночной информации, с согласованием значений полученных при данных подходах (уровень 3 иерархии справедливой стоимости).
- Специализированное оборудование (оборудование, которое редко или никогда не продается на рынке отдельно от продажи всего бизнеса, частью которого оно является) - методом амортизированных затрат замещения; метод исходных затрат (уровень 3 иерархии справедливой стоимости).
- Неспециализированное оборудование (оборудование, которое может продаваться на открытом рынке) - методы сравнительного подхода (уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

Полученная сумма справедливой стоимости всех переоцененных основных средств была согласована с потенциальной прибылью компании, учитывая ее производственный потенциал.

Валовая балансовая стоимость основных средств полностью амортизированных, но используемых Компанией составляет 8,183 тысяч тенге на 31 декабря 2017 года (2016: 3,504 тысяч тенге).

Часть основных средств передана в залог, в качестве гарантии своевременного исполнения обязательств по договорам займов с АО «Сбербанк России» без ограничения прав Компании на владение и использования имуществом (Примечание 17). Предметом залога является следующее имущество Компании, балансовая стоимость которого составляет:

	Всего
Земельные участки	96,877
Здания	1,540,511
Машины и оборудования	717,688
	<u>2,355,076</u>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

17 Займы и кредиты

	Валюта вознаграждения	Ставка	Срок погашения	Текущие	Долгосрочные
2017					
ДБ АО "Сбербанк России"	KZT	11%	2018	20,702	-
ДБ АО "Сбербанк России"	KZT	13%	2018	2,863,910	-
ДБ АО "Сбербанк России"	KZT	15%	2018	221,081	-
				<u>3,105,693</u>	-
2016					
ДБ АО "Сбербанк России"	KZT	11%	2017-2018	62,105	20,702
ДБ АО "Сбербанк России"	KZT	16%	2017	3,000,000	-
				<u>3,062,105</u>	<u>20,702</u>

На 31 декабря 2017 года кредитные линии открыты в ДБ АО "Сбербанк России" на следующих условиях:

	Лимит кредитования	Срок кредитной линии	Валюта кредитования
Возобновляемая часть	1,700,000	с 12.04.2013 г. по 01.01.2019 г.	Тенге
Возобновляемая часть	1,385,000	с 13.04.2015 г. по 01.01.2019 г.	Тенге
Невозобновляемая часть	431,993	с 12.04.2013 г. по 01.01.2019 г.	Тенге

Займы по вышеуказанным кредитным линиям имеют фиксированную ставку: в тенге от 11% до 15%. Ставка вознаграждения субсидируется государством в соответствии с программой «Дорожная карта бизнеса 2020» в рамках третьего направления «Снижение валютных рисков предпринимателей». Размер ставок по траншам и величина субсидирования представлены ниже:

По задолженности в сумме 1,700,000 тысяч тенге (возобновляемая часть):

- по траншам до 12 месяцев - 13%, с субсидированием ставки вознаграждения в размере 6%, не субсидируемая ставка 7% оплачивается за счет собственных средств заемщика.

По задолженности в сумме 1,385,000 тысяч тенге (возобновляемая часть):

- по траншам до 12 месяцев - 13%, с субсидированием ставки вознаграждения в размере 6% не субсидируемая ставка 7% оплачивается за счет собственных средств заемщика.

Невозобновляемая часть в сумме 266,651 тысяч тенге сроком до 12 апреля 2018 года:

- 11% с субсидированием ставки вознаграждения в размере 8%, не субсидируемая ставка 3% оплачивается за счет собственных средств заемщика.

Невозобновляемая часть в сумме 165,342 тысяч тенге сроком до 3 ноября 2016 года:

- 10.25% с субсидированием ставки вознаграждения в размере 8%, не субсидируемая ставка 2.25% годовых оплачивается за счет собственных средств заемщика.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

17 Займы и кредиты, продолжение

Величина дохода по субсидированной ставке вознаграждения раскрыта в Примечании 10.

По открытым кредитным линиям Компании, доступные для использования средства на отчетную дату составили:

- с лимитом на получение 3,085,000 тысяч тенге для удовлетворения текущих нужд по финансированию, доступны для использования 0 тысяч тенге (2016: 0 тысяч тенге);
- с лимитом на получение 431,993 тысячи тенге (невозобновляемым), доступны для использования 0 тысяч тенге.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2017	2016
Торговая кредиторская задолженность	1,422,671	1,596,725
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	-	-
Задолженность по заработной плате и премиям работникам	65,289	337,303
Задолженность по налогам и внебюджетным платежам	30,620	94,538
Задолженность по таможенным платежам	-	39,064
Начисленные вознаграждения	10,164	10,347
Обязательства по дивидендам акционерам	1,690	1,690
Прочая кредиторская задолженность	1,209	1,584
	<u>1,531,643</u>	<u>2,081,251</u>

19 Капитал

(а) Акционерный капитал

Компанией объявлено к выпуску - 3,545 простых акций в бездокументарной форме. 28 июля 2008 года независимым регистратором проведена операция по дроблению акций, таким образом, количество акций Компании составляет:

- до дробления - 3,545 штук
- после дробления - 124,075 штук

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года сформирован полностью, все выпущенные акции оплачены по установленным ценам размещения.

(б) Владельцы Компании

Список акционеров Компании (держателей акций), владеющих 10% и более акций:

	На 31 декабря 2017		На 31 декабря 2016	
	Акции	%	Акции	%
Ахметов Талгат Даниалович	37,133	30%	37,133	30%
Бобров Владимир Яковлевич	26,470	21%	26,470	21%
Гольдштауб Юрий Беннович	37,133	30%	37,133	30%
Корпорация «Казахмыс»	12,675	10%	12,675	10%
Прочие	10,664	9%	10,664	9%
	<u>124,075</u>	<u>100%</u>	<u>124,075</u>	<u>100%</u>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

19 Капитал, продолжение

(c) Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату выпуска отчетности. Расчет базовой прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2017	2016
Прибыль (убыток) за год	54,226	36,022
Средневзвешенное количество акций в обращении (акции)	124,075	124,075
Доход (убыток) на акцию (тенге), базовый и разводненный	437	290

(d) Дивиденды

В 2017 и 2016 годах дивиденды не объявлялись.

20 Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом.

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании.

(a) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых потерь Компании, возникающих в случае, если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связаны с дебиторской задолженностью клиентов Компании.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного клиента.

Компания в 2017 году осуществила поставки готовой продукции согласно заключенных договоров в количестве 54 (2016: 52 договора) крупным компаниям-покупателям с годовыми объемами поставок каждому от 50 миллионов тенге до 3 миллиардов 78 миллионов тенге на постоянной основе в течении года (2016: от 50 миллионов тенге до 3 миллиардов 777 миллионов тенге), что составляет 81 % от общего оборота Компании (2016: 80%), и 735 договоров со средними и мелкими компаниями-покупателями (2016: 693 договора), что составляет 18,5% общего оборота предприятия (2016: 17%), и реализовала физическим лицам и частным предпринимателям 0,5% (2016: 3%) от общего оборота.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

Примерно 71% (2016: 72%) дохода Компании относится к продажам, осуществляемым с тридцатью крупными клиентами, которые являются постоянными клиентами на протяжении от 2-х до 10 лет.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой каждый новый клиент анализируется по отдельности на предмет кредитоспособности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Компании сроки и условия осуществления платежей и поставок. Компания анализирует внешние рейтинги, если таковые имеются, и в некоторых случаях рекомендации банков. Для каждого клиента устанавливаются закупочные лимиты, представляющие максимально возможную сумму. Клиенты, которые не отвечают требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции только на условиях предварительной оплаты.

При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска, клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, их географическое расположение, отраслевая принадлежность, структура по срокам погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей. Клиенты, отнесенные к группе «высокого риска», включаются в перечень клиентов, на которые распространяются некоторые ограничения, и впоследствии продажи таким клиентам осуществляются на основе предварительной оплаты.

В 2016 и 2017 годах Компания осуществляла поставки (продажи) продукции покупателям на территории Казахстана и экспортировала продукцию в страны СНГ.

Доля объема продукции, реализованной на экспорт, составляет:

- 14,26% (2016: 13,73%) от общего объема реализованной Компанией продукции;
- 15,29% (2016: 14,33%) от объема реализованной продукции, собственного изготовления, т.е. продукции, изготовленной Компанией.

Компания не требует залога в отношении ее торговой дебиторской задолженности. Компания создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения было следующим:

	2017	2016
Непросроченная	975,074	2,077,890
Просроченная менее чем на 90 дней	812,858	307,741
Просроченная на 91-180 дней	196,440	207,626
Просроченная на 181-360 дней	103,786	231,604
Просроченная на срок более года	21,593	164,741
	2,109,751	2,989,602

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

Ниже представлена величина дебиторской задолженности основных наиболее крупных покупателей на отчетную дату:

	2017	2016
ТОО "Промстрой-Энерго"	846,139	1,227,544
ИП Ашимова М.М.	167,734	32,708
ТОО "АктауЭнергоКабель"	101,128	98,996
ТОО ПрофЭлектро-2016	100,328	23,303
ТОО "Регион Комплект Астана"	90,125	53,848
ТОО "SAT снаб"	70,250	35,465
ТОО фирма "ПромТехКомплект"	69,773	47,958
АО "Транснациональная компания "Казхром"	43,299	8,023
АО АрселорМиттал Темиртау	41,749	20,691
ТОО "МетЛен"	34,589	40,280
ТОО ЭТК Промкомплект	28,635	-
ТОО "Востокэлектротех"	27,104	15,063
АО "Евроазиатская энергетическая корпорация"	26,747	26,600
ООО СКС-Сервис	25,023	-
Дирекция "Телеком Комплект" - филиал АО "Казакхтелеком"	18,392	-
ТОО "Казцинк"	12,505	4,707
ТОО "Oil Construction Company"	11,235	56,119
АО "НГСК КазСтройСервис"	6,268	68,339
АО "ССГПО"	977	13,742
АО Алюминий Казахстана	704	78,399
ТОО "Карэлектроспецстрой"	-	306,600
ТОО "ГлобалСервис-2015"	-	99,126
ТОО "Энергия ДСБ"	-	88,059
АО "Центрказэнергомонтаж"	-	49,175
ТОО "Связь Энерго Сервис"	-	48,224
ТОО "KERNEU LIMITED"	-	39,980
ИП "Исток" Ким Н.Р.	-	33,351
ТОО "ABC-Курылыс сервис"	-	30,233
	1,722,704	2,546,533

64% торговой дебиторской задолженности наиболее крупных покупателей погашено в 1 квартале 2018 года (Примечание 24).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующее:

	2017	2016
Остаток на 1 января	(19,348)	(6,068)
Начислено в отчетном периоде	3,649	(13,387)
Списано за счёт резерва	15,026	107
Остаток на 31 декабря	(673)	(19,348)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности было следующее:

	2017	2016
Остаток на 1 января	(15,930)	(21,962)
Начислено в отчетном периоде	(1,468)	(14,884)
Списано за счёт резерва	17,398	20,916
Остаток на 31 декабря	-	(15,930)

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании. Свободные денежные средства размещаются в наиболее надежных банках. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

(b) Риск ликвидности

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

Компания управляет рисками путем уменьшения их за счет получения авансовых платежей, предусмотренных договорами на поставку (реализацию) продукции своим заказчикам и покупателям в счет будущих поставок, а также получением отсрочек платежей в договорах на поставку сырья и материалов от своих поставщиков.

Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период 30 дней, включая обслуживание обязательств, при этом потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как стихийные бедствия, которые не могут быть обоснованно предсказаны, не учитываются.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете.

	от 0 до 6 месяцев	от 6 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет	Потоки	Балансовая стоимость
				денежных средств по договору	
2017					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,531,643	-	-	1,531,643	1,531,643
Займы и кредиты	2,863,910	241,783	-	3,105,693	3,105,693
	4,395,553	241,783	-	4,637,336	4,637,336
2016					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,081,251	-	-	2,081,251	2,081,251
Займы и кредиты	2,228,060	944,884	20,972	3,193,916	3,082,807
	4,309,311	944,884	20,972	5,275,167	5,164,058

(с) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: риск изменения цен на основное сырье, валютный риск и риск изменения процентной ставки. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, кредиторскую задолженность.

Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Компании рыночному риску и контролем над тем, чтобы он находился в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рискованные активы.

Ценовой риск, связанный с изменением цен на сырье.

Компания подвержена риску колебаний цены на сырье, которое зависит от цен на международных рынках. Операционная деятельность Компании требует регулярного приобретения медной катанки и алюминия первичного. При повышении (снижении) цен на сырье на мировых рынках Компания после анализа влияния изменения цен на сырье и материалы на стоимость изготовленной продукции пересматривает в сторону повышения или снижения свои продажные цены. Вновь установленные продажные цены компания, как правило, применяет при реализации продукции по сделкам, наступившим после изменения цен в ту или иную сторону. При этом при снижении цен на сырье, как правило, Компания меньше подвержена риску. При повышении цен на сырье, Компания может нести финансовые потери, в связи с тем, что если Компания участвует в тендере и заключает договор по тендерным поставкам, то в большинстве случаев цены в таких договорах не подлежат изменению. Компания ежемесячно отслеживает изменение мировых цен, например цены LME на металлы.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

Цены на основное сырье на текущий месяц:

- медную катанку устанавливаются по среднему уровню LME (доллар США/тонна) за месяц, предшествующий месяцу отгрузки плюс стоимость переработки по договору;
- алюминий первичный устанавливаются средний уровень LME (доллар США/тонна) за котировальный период (котировальный период равен любым последовательным пятнадцати рабочим дням на усмотрение поставщика в интервале последних двух месяцев, предшествующих месяцу отгрузки).

Повышение (снижение) продажных цен производится с учетом формирования конкурентного ценообразования.

Анализ чувствительности

В результате 10% уменьшения (увеличения) цен на основное сырье: цветные металлы (медь и алюминий) возможно соответствующее увеличение (уменьшение) дохода компании до налогообложения:

	2017	2016
Медь	394,847	258,645
Алюминий	402,108	373,682

Увеличение равнозначное по величине, но обратное по знаку оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность компании риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего операционной деятельностью Компании (когда расходы деноминированы в валюте, отличающейся от функциональной валюты).

Компания не использует инструменты хеджирования для уменьшения подверженности колебаниям обменного курса.

Компания подвергается валютному риску в части закупок, выраженных в валюте, отличной от тенге. Указанные операции выражены в долларах США, российских рублях, евро, китайских юанях.

Риск изменения обменных курсов существует в отношении будущих коммерческих сделок и обязательств. Руководство не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска Компании. Руководство считает, что любые возможные колебания курсов обмена иностранных валют не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Компании, исходя из номинальных величин, была следующей:

	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань
2017			
Денежные средства	3,511	47,892	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,302	30,681	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(130)	(68,823)	-
	15,683	9,750	-
2016			
Денежные средства	-	312	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14,955	35,272	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(29,811)	(8,042)
	14,955	5,773	(8,042)

Анализ чувствительности

Рост курса тенге на 30% по отношению к перечисленным ниже валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину чистого дохода на суммы, указанные ниже.

	2017	2016
Доллар США	3,764	3,589
Российский рубль	2,340	1,386
Китайский юань	-	(1,930)
	6,104	3,045

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные процентные займы и кредиты, изменяя их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставки вознаграждения Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов и займов, вопрос о том, какая ставка процента - фиксированная или переменная - будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

Компания не имеет на отчетные даты 31 декабря займов и кредитов с переменной ставкой вознаграждения.

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли и убытка за период, либо как имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или капитала.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

20 Управление финансовыми рисками, продолжение

(d) Управление капиталом

Руководство преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Компанией как отношение прибыли за год к общей величине принадлежащего собственникам капитала на конец года. Руководство также регулирует уровень дивидендов.

Руководство стремится поддержать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивают устойчивое положение в части капитала.

Для Компании соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующее:

	2017	2016
Общая величина обязательств	5,379,857	6,046,760
За вычетом денежных средств	(65,411)	(25,878)
Нетто-величина долговых обязательств	5,314,446	6,020,882
Общая величина капитала	5,003,213	4,950,209
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу на 31 декабря	1.06	1.22

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке.

Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Компании ввиду их краткосрочности приблизительно равна балансовой.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и займов полученных приблизительно равна их справедливой стоимости.

22 Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных собственниках раскрыта в Примечании 19 (b).

Сделки между связанными сторонами в 2017 и 2016 году включают операции с ТОО «Корпорация Казахмыс» и прочими акционерами Компании.

(a) Операции с участием связанных сторон

Следующие операции со связанными сторонами имели место в годах, закончившихся 31 декабря:

	2017	2016
Продажи ТОО «Корпорация Казахмыс»	359,269	251,417
Покупки у ТОО «Корпорация Казахмыс»	(2,648,484)	(2,071,941)
Списание задолженности ТОО «Корпорация Казахмыс»	-	-
	<u>(2,289,215)</u>	<u>(1,820,524)</u>

Продажи включают выручку от реализации кабельно-проводниковой продукции, покупки приобретение медной катанки, являющейся сырьем для производства кабельно-проводниковой продукции.

Сделки между Компанией и связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. В контрактах применяются договорные рыночные цены. Цены устанавливаются методом сопоставимой неконтролируемой цены.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

22 Операции со связанными сторонами, продолжение

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря включает следующие сальдо по операциям со связанными сторонами:

	2017	2016
Торговая дебиторская задолженность ТОО "Корпорация Казахмыс"	62,628	121,602
Торговая и прочая кредиторская задолженность ТОО "Корпорация Казахмыс"	-	-
Обязательства по дивидендам акционерам	(1,690)	(1,690)
	<u>60,938</u>	<u>119,912</u>

(b) Вознаграждение руководству

Ключевой руководящий персонал включает лица, наделенные полномочиями и являющиеся ответственными за планирование, принятие решений, систему внутреннего контроля Компании, включая генерального директора Компании, директора по финансам и экономике, директоров по производству и коммерции.

	2017	2016
Заработная плата и премии ключевому руководящему персоналу	69,119	90,438
Вознаграждения лицу, единолично осуществляющее функции исполнительного органа	18,718	29,841
Вознаграждения членам Совета Директоров	93,723	544,025
	<u>181,560</u>	<u>664,304</u>

Вознаграждения ключевого руководящего персонала отражены в составе административных расходов (Примечание 7).

23 Условные активы и обязательства

(a) Политические и экономические условия

В течение последних лет наблюдались некоторые улучшения в экономической ситуации в стране, тем не менее, экономическая ситуация Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающимся рынкам. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

(b) Страхование

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

23 Условные активы и обязательства, продолжение

(с) Судебные разбирательства

В ходе текущей деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. По мнению руководства в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь неблагоприятное влияние на финансовое положение Компании.

(d) Налоговые риски

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2017 года.

Руководство Компании считает, что его интерпретация налогового законодательства является уместной, и что Компания имеет допустимые основания в отношении налоговой позиции.

(e) Экологические вопросы

Компания обязана соблюдать различные законы и нормативные положения по охране окружающей среды. Казахстанское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Хотя руководство и уверено в том, что Компания соблюдает государственные требования по охране окружающей среды, нельзя быть уверенными в том, что не существует условных обязательств.

24 События после отчетной даты

Погашена торговая дебиторская задолженность на сумму 1,370,017 тысяч тенге, что составляет 64% от общей торговой дебиторской задолженности на конец отчетного периода.



BDO Kazakhstan LLP

6 Gabdullin Street

Almaty, A15H4E3

Kazakhstan

Tel: +7 727 331 31 34

Fax: +7 727 331 31 35

www.bdokz.com

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

