

АО «Казахстанский электролизный завод»

Финансовая отчетность за 2021 год



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Казахстанский электролизный завод»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Казахстанский электролизный завод» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2021 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

- 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 отчете 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 отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено и подписано:




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

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

12 мая 2022 года

Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский электролизный завод»
Бухгалтерский баланс

В тысячах казахстанских тенге		Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы			1,776,770	2,279,639
Основные средства	5		76,826,773	76,929,081
Актив по отсроченному подоходному налогу	22		3,547,035	-
Прочие внеоборотные активы			2,935,795	4,618,374
Итого			85,086,373	83,827,094
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	6		23,199,655	19,398,960
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	7		119,452,140	111,834,088
Займы выданные	8		134,317,642	143,454,654
Денежные средства и денежные эквиваленты	9		32,767,591	9,925,161
Итого			309,737,028	284,612,863
ИТОГО АКТИВЫ			394,823,401	368,439,957
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	10		22,373,993	22,373,993
Дополнительный оплаченный капитал	10		142,261	142,261
Резервы			47,200,558	17,299,813
ИТОГО КАПИТАЛ			69,716,812	39,816,067
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Займы полученные	11		197,544,416	253,181,440
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	22		-	5,460,185
Прочие долгосрочные обязательства	13		13,540,933	8,034,045
Прочие резервы			198,329	155,110
Итого			211,283,678	266,830,780
Краткосрочные обязательства				
Займы полученные	11		51,487,565	52,835,116
Прочие краткосрочные обязательства	13		41,352,181	1,469,882
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12		12,328,857	6,584,603
Текущий корпоративный налог к уплате			8,173,546	493,155
Прочие налоги к уплате			480,762	410,354
Итого			113,822,911	61,793,110
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			325,106,589	328,623,890
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			394,823,401	368,439,957

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 29 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

Подписано 12 мая 2022 года.

С.К. Донбекобаев
 Президент



Т.Е. Безпятчук
 Главный бухгалтер

АО «Казахстанский электролизный завод»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)*
Выручка	15	285,983,672	186,050,863
Себестоимость реализации	16	(136,279,888)	(108,610,041)
Валовая прибыль		149,703,784	77,440,822
Расходы по реализации		(6,430,490)	(4,167,480)
Общие и административные расходы	17	(10,159,222)	(14,463,339)
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведке		(83,866)	(1,367,965)
Прочие операционные расходы	18	(22,137,749)	(1,833,616)
Прочие операционные доходы	19	2,395,749	12,729,821
Операционная прибыль		113,288,206	68,338,243
Финансовые доходы	20	9,941,604	12,176,411
Финансовые расходы	21	(18,928,317)	(41,688,603)
Прибыль до налогообложения		104,301,493	38,826,051
Расходы по подоходному налогу	22	(21,798,237)	(9,083,836)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		82,503,256	29,742,215
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Хеджирование денежных потоков	13	(63,325,456)	(5,147,180)
Хеджирование денежных потоков - реклассификация в убыток/(прибыль), пост-налоговый эффект	13	15,039,066	(6,489,019)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	13	12,665,091	1,029,436
Итого прочий совокупный убыток		(35,621,299)	(10,606,763)
ИТОГО ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		46,881,957	19,135,452

*Пересмотр подхода раскрыт в Примечании 2.

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 29 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

АО «Казахстанский электролизный завод»
Отчет об изменении в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акцио- нерный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспре- делённая прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2020 г.	22,373,993	142,261	3,358,005	36,818,802	62,693,061
Прибыль за период	-	-	-	29,742,215	29,742,215
Прочий совокупный убыток	-	-	(10,606,763)	-	(10,606,763)
Совокупный доход/(убыток) за год	-	-	(10,606,763)	29,742,215	19,135,452
Дивиденды объявленные	-	-	-	(42,012,446)	(42,012,446)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	22,373,993	142,261	(7,248,758)	24,548,571	39,816,067
Прибыль за период	-	-	-	82,503,256	82,503,256
Прочий совокупный убыток	-	-	(35,621,299)	-	(35,621,299)
Совокупный доход/(убыток) за год	-	-	(35,621,299)	82,503,256	46,881,957
Дивиденды объявленные	-	-	-	(16,981,212)	(16,981,212)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	22,373,993	142,261	(42,870,057)	90,070,615	69,716,812

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 29 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

АО «Казахстанский электролизный завод»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2021 г.	2020 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		104,301,493	38,826,051
Поправки на:			
Подоходный налог у источника выплат на начисленное вознаграждение		1,412,216	1,468,281
Чистый убыток/(прибыль) от переоценки производных финансовых инструментов		19,625,290	(8,111,730)
Курсовая разница		(2,328,414)	15,888,668
Резерв под убытки по выданным внутригрупповым займам	8	(817,463)	1,900,166
Процентные доходы, доход и амортизация убытка от первоначального признания займов выданных		(7,343,684)	(10,058,034)
Процентные расходы	21	16,274,170	16,498,983
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		7,976,599	10,016,902
Прочие расходы		988,734	978,052
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала:		140,088,941	67,407,339
Изменение товарно-материальных запасов		(3,501,458)	(4,894,833)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5,002,953)	(8,098,559)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		2,387,991	(227,669)
Изменение задолженности по прочим налогам		(1,916,213)	(7,382)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:		132,056,308	54,178,896
Расходы, связанные с получением займа		(1,958,773)	(2,069,523)
Подоходный налог уплаченный		(12,182,267)	(9,358,138)
Проценты уплаченные		(15,583,953)	(15,816,210)
Проценты полученные		7,806,721	11,746,846
Платежи по производным финансовым инструментам		(15,218,053)	9,070,005
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		94,919,983	47,751,876
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8,158,453)	(5,181,173)
Займы выданные	8	(134,021,813)	(234,440,131)
Погашение займов выданных		138,080,912	224,478,880
Прочее		(31,561)	(28,245)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4,130,915)	(15,170,669)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступление займов полученных	11	-	44,394,836
Погашение займов полученных	11	(51,252,966)	(46,380,713)
Комиссия за организацию займа	11	(185,574)	(873,230)
Дивиденды уплаченные		(16,981,212)	(42,012,446)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(68,419,752)	(44,871,553)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		473,114	1,194,359
Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов		22,842,430	(11,095,987)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода		9,925,161	21,021,148
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	9	32,767,591	9,925,161

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 29 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

1 Компания и её основная деятельность

АО «Казахстанский электролизный завод» было зарегистрировано 17 марта 2005 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. АО «Казахстанский электролизный завод» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В ноябре 2005 года произошло слияние АО «Казахстанский электролизный завод» с АО «Павлодарский электролизный завод» (учрежденным 3 марта 2004 года в Павлодарской области Республики Казахстан).

АО «Казахстанский электролизный завод» (далее «Компания» или «КЭЗ») было учреждено для осуществления деятельности, связанной с производством первичного алюминия.

ERG Sales AG является непосредственной материнской компанией АО «Казахстанский электролизный завод». Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG»).

Юридический адрес: 140001, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар, промышленная зона Восточная, строение 60/2.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности

При том что макроэкономическая неопределенность сохраняется, мир продолжает бороться с и восстанавливаться после пандемии COVID-19, руководство ERG и ее дочерних компании («Группа ERG») уверено, что Группа ERG может и дальше успешно развиваться как социально ответственный, устойчивый и эффективный бизнес при поддержке наших партнеров и сотрудников.

В феврале 2022 года начался военный конфликт между Украиной и Россией. Ряд стран и международных организаций, в том числе Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Швейцария и Великобритания, ввели серии санкций против Российского правительства, различных компаний, в том числе основных кредиторов Группы ERG (Сбербанк России и ВТБ) и отдельных лиц. Это привело к существенной нестабильности на финансовых и товарных рынках. Группа ERG соблюдает все санкции, применимые к её хозяйственной деятельности в рамках, утвержденных комплаенс политик.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 31 октября 2023 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG генерирует достаточный денежный поток для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала и обслуживания долга. Совет Менеджеров ERG рассмотрел негативные сценарии, отражающие дополнительные потенциальные санкции, чтобы обеспечить выполнение упреждающих мер.

Группа ERG постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений или для получения вейверов, в случае необходимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа ERG, включая Компанию, соблюдала применимые ковенанты.

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

В марте и апреле 2022 года Группа ERG пересмотрела и изменила применимые условия некоторых сделок финансирования, а также прекратила некоторые сделки и другие виды деловой активности с ПАО Сбербанк и Банк ВТБ (ПАО). Группа ERG также прекратила деловую активность с рядом контрагентов, помимо прочего, в связи с операционными и иными опасениями в условиях санкций в отношении отдельных Российских юридических и физических лиц.

В июне 2021 года Standard & Poor's подтвердило рейтинг Группы ERG B-, но улучшило прогноз до положительного со стабильного благодаря благоприятным ценам на сырьевые товары и стабильным объемам производства. В июне 2021 года Moody's улучшило рейтинг Группы ERG до B1 с B2 и улучшило прогноз до стабильного с негативного, чтобы отразить восстановление цен на сырьевые товары при продолжающемся росте производства кобальта и меди на перерабатывающем предприятии Metalkol RTR, входящем в Группу ERG.

Группа ERG принимает во внимание зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженности волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG продолжает фокусироваться на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, распределении и использовании бюджета капитальных затрат.

Менеджеры ERG поэтому считают, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и, таким образом, руководство Компании считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Новые стандарты. Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2021 года, не оказало существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2022 года, окажут существенное влияние на Компанию. Компания оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитывается по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте осуществляется на ежемесячной основе. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете в прибыли и убытке.

На 31 декабря 2021 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 431.80 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2020 года: 420.91 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Износ. На землю износ не начисляется. Первоначальная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости.

Сумма износа отражается в прибыли или убытке и рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-30
Прочие основные средства	2-30

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

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретаемые Компанией и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются с использованием прямолинейного метода в течение срока их полезной службы. Компания использует следующие сроки полезной службы для нематериальных активов:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Программное обеспечение	3-5
Прочие	3-20

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

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по выбытию» (цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

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

Единица, генерирующая денежные средства, – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов. Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трех до пяти лет), а также;
- будущей себестоимости, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания.

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

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

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций в долевыми инструментами и производных финансовых инструментов, оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента и за минусом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация по методу эффективной ставки процента включается в финансовые доходы в отчете о прибыли или убытке. Расходы по обесценению признаются в прибыли или убытке за период.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки.

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

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

Обесценение финансовых активов. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Оценочные резервы под убытки по финансовым активам основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Компания применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета оценочного резерва под убытки. Это суждение основано на исторических данных Компании, существующих рыночных условиях, а также на прогнозных оценках, существующих по состоянию на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под убытки.

Компания применяет «трехступенчатую» модель учета обесценения для займов выданных на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для займов выданных Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года займы выданные относились к Стадии 1.

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменение оценочного резерва под убытки отражается в составе отчета о прибыли или убытке.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

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

Предоплаты. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих внеоборотных активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов, отражаются в составе прочих оборотных активов.

Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке за год.

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

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

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

При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

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

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию. Капитализация затрат по займам приостанавливается, когда в течение продолжительных периодов прерываются строительство и подготовка квалифицируемого актива к использованию. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за период.

Производные финансовые инструменты, встроенные в договоры, не подлежащие учету по справедливой стоимости, которые не тесно связаны с основным договором в части экономических рисков и характеристик, отделяются от основного договора и учитываются по справедливой стоимости, изменения в которой включаются в прибыль или убыток за период.

Производные финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются или предназначенными для торговли, или предназначенными для хеджирования изменения денежных потоков, подлежащих получению в отношении вероятных прогнозируемых сделок.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости производного контракта, обозначенного как хеджирование денежных потоков, признается в составе прочего совокупного дохода до тех пор, пока не произойдет хеджируемая сделка; любая неэффективная часть признается в отчете о прибыли или убытке.

При хеджировании с помощью опционов, Компания определяет в качестве инструмента хеджирования только изменений внутренней стоимости опциона, а изменение временной стоимости опциона признается в составе прочего совокупного дохода в резерве стоимости хеджирования.

Сумма в накопленном прочем совокупном доходе реклассифицируется в доход, когда хеджируемая сделка отражается в отчете о прибыли или убытке. Стоимость хеджирования, отложенная в отдельном резерве в составе капитала, переносится в прибыль или убыток только когда происходит хеджируемая операция.

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

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии торговая кредиторская задолженность учитывается по амортизированной.

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

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

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

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

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования, перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

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

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

Выручка от реализации алюминия признается в момент времени.

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

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

Сегментная отчетность. Операции Компании высокоинтегрированы и определены руководством Компании как единый отчетный сегмент, представленный производством первичного алюминия.

Руководство Компании, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Компании. Руководство, принимающее операционные решения, определило операционное подразделение, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения.

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 15.

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

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев Компании, на средневзвешенное значение количества акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Изменение в презентации

Компания улучшила порядок классификации расходов, чтобы должным образом отразить назначение затрат в соответствии с практикой горнодобывающей промышленности. Сравнительная информация была пересмотрена.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 год	Реклассификация	2020 год (пересмотрено)
Себестоимость реализации	(106,495,149)	(2,114,892)	(108,610,041)
Расходы по реализации	(4,144,961)	(22,519)	(4,167,480)
Общие и административные расходы	(16,688,463)	2,225,124	(14,463,339)
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(1,367,965)	(1,367,965)
Прочие операционные расходы	(3,113,868)	1,280,252	(1,833,616)

Так же в 2021 году Компания пересмотрела подход к презентации курсовых разниц в финансовых доходах и расходах. Пересмотренный подход представляет презентацию прибыли/(убытка) от курсовых разниц в финансовых доходах или финансовых расходах на нетто основе.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 год	Реклассификация	2020 год (пересмотрено)
Финансовые доходы			
Чистая прибыль от курсовой разницы по займам выданным	22,893,350	(22,893,350)	-
Прочие	1,782,531	(833,424)	949,107
Финансовые расходы			
Чистый убыток по курсовой разнице по займам полученным	(43,361,243)	43,361,243	-
Чистый убыток по курсовой разнице	-	(19,634,469)	(19,634,469)

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и суждения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов. В конце каждого отчетного периода Компания проводит анализ активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило наличие признаков обесценения в отчетном периоде. Компания провела тестирование на предмет обесценения, в результате которого не было выявлено обесценение нефинансовых активов за 2021 год (2020 год: не выявлено).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержены различным интерпретациям.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: Информация раскрыта в Примечании 1.

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

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Компании в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются члены Совета Менеджеров ERG.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица. Республика Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на ERG.

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Прочие внеоборотные активы	-	574,612	58,293	-	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	46,149,228	62,457,888	40,532	18,277	-
Займы выданные	-	134,317,642	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	32,763,085	-	-
Обязательства					
Займы полученные	-	-	-	66,700,847	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	3,688,610	-	38,060	16,724

*Оценочный резерв под убытки от обесценения займов выданных раскрыт в Примечании 8.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере 4.88 миллионов долларов США (2,108,435 тысяч тенге) в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, дочернее предприятие ERG S.à.r.l., в течение периода до 2025 года, реализуемое при соблюдении определенных условий (31 декабря 2020 года: до 5 миллионов долларов США (2,104,550 тысяч тенге)).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Прочие внеоборотные активы	-	1,858,380	61,032	-	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	35,650,636	56,344,634	20,041	118,215	-
Займы выданные	-	143,454,654	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	9,922,048	-	-
Обязательства					
Займы полученные	-	-	-	81,180,054	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,888,417	26,608	42,717	3,949

*Оценочный резерв под убытки от обесценения займов выданных раскрыт в Примечании 8.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	125,502,399	14,557,066	-	-	-
Себестоимость реализации	-	(90,263,389)	(1,561,142)	(496,488)	-
Расходы по реализации	-	(655,497)	(3,491)	(457,528)	-
Общие и административные расходы	(6,517)	(7,655,950)	(230,101)	(64,448)	(530,587)
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	-	-	-	-
Прочие операционные доходы	957,913	298,896	15,632	7,376	-
Прочие операционные расходы	-	(57,262)	(34,039)	7,165	-
Финансовые доходы	-	8,376,401	764,908	-	-
Финансовые расходы	(567,361)	(5,849,459)	-	(4,707,073)	-

В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам, выданным компаниям под общим контролем, на сумму 817,463 тысячи тенге (2020 год: отражен резерв на сумму 1,900,166 тысяч тенге).

Общие и административные расходы по основному руководству представляют собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	87,969,811	5,229,802	-	63,741	-
Себестоимость реализации	-	(67,190,002)	(1,424,054)	(426,380)	-
Расходы по реализации	-	(370,218)	(2,098)	(490,303)	-
Общие и административные расходы	(4,260)	(10,867,605)	(247,444)	(34,071)	(403,120)
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	(100,305)	-	-	-
Прочие операционные доходы	2,593,044	462,314	1,802	770	-
Прочие операционные расходы	-	(27,954)	(239,126)	(16,516)	-
Финансовые доходы	-	32,779,291	1,005,517	-	-
Финансовые расходы	(643,839)	(1,941,120)	-	(11,264,225)	-

Компании под общим контролем. Компания реализовывала алюминий компании под общим контролем и материнской компании. Компания производила закуп глинозема, энергоресурсов, управленческих услуг, оказывала спонсорскую помощь и выдавала займы.

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем Менеджеров класса Б в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые через банк под контролем Менеджеров класса Б, услугами по страхованию, а также охранными услугами.

Государственные предприятия. Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями, включая приобретение услуг по железнодорожной транспортировке. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Операции с Республикой Казахстан также включают налоговые операции, осуществляемые в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Кроме того, Компания имеет Соглашение об открытии кредитной линии в долларах США на условиях целевого использования. Детальная информация о полученных траншах в рамках данного Соглашения раскрыта в Примечании 11.

АО «Казахстанский электролизный завод»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2021 года

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2020 года	55,177	67,833,289	84,918,034	2,977,451	632,931	1,256,825	157,673,707
Накопленный износ и обесценение	-	(22,217,585)	(51,407,415)	(1,967,629)	(531,917)	-	(76,124,546)
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	55,177	45,615,704	33,510,619	1,009,822	101,014	1,256,825	81,549,161
Поступления	-	6,121	649,844	115,160	1,650	3,600,737	4,373,512
Перемещения	-	384,155	3,034,093	-	14,040	(3,432,288)	-
Изменение в оценке обязательств по выбытию активов	-	5,361	-	-	-	-	5,361
Перевод (в)/из состава долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	56,996	(1,127)	-	-	-	55,869
Износ	-	(2,306,125)	(6,265,576)	(166,926)	(28,646)	-	(8,767,273)
Выбытия	-	(65,396)	(187,623)	(113)	(34)	(34,383)	(287,549)
Стоимость на 31 декабря 2020 года	55,177	68,219,171	86,900,681	3,044,905	629,033	1,390,891	160,239,858
Накопленный износ и обесценение	-	(24,522,355)	(56,160,451)	(2,086,962)	(541,009)	-	(83,310,777)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	55,177	43,696,816	30,740,230	957,943	88,024	1,390,891	76,929,081
Поступления	-	648,157	1,202,870	155,060	3,371	6,697,530	8,706,988
Перемещения	-	10,698	6,481,025	-	-	(6,491,723)	-
Изменение в оценке обязательств по выбытию активов	-	(4,215)	-	-	-	-	(4,215)
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	(479,053)	-	-	-	-	(479,053)
Износ	-	(1,894,784)	(5,678,314)	(136,373)	(24,490)	-	(7,733,961)
Выбытия	-	(149,421)	(442,031)	-	(372)	(243)	(592,067)
Стоимость на 31 декабря 2021 года	55,177	68,242,656	91,313,752	3,191,698	616,821	1,596,455	165,016,559
Накопленный износ и обесценение	-	(26,414,458)	(59,009,972)	(2,215,068)	(550,288)	-	(88,189,786)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	55,177	41,828,198	32,303,780	976,630	66,533	1,596,455	76,826,773

По состоянию на 31 декабря 2021 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 35,644,250 тысяч тенге, служили залоговым обеспечением займов (2020 год: 37,119,382 тысячи тенге).

6 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Незавершенное производство	6,869,146	6,496,703
Готовая продукция в пути	6,794,521	4,124,496
Сырье и материалы	5,596,491	4,335,295
Готовая продукция	1,715,557	2,327,846
Прочие	3,110,137	3,300,054
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным запасам	(886,197)	(1,185,434)
Итого товарно-материальные запасы	23,199,655	19,398,960

7 Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Задолженность связанных сторон	51,651,323	37,849,861
Прочие	4,055,102	47,734
Торговая дебиторская задолженность	583,473	7,992,251
Производные финансовые инструменты	15,489	29,561
Минус: оценочные резервы под убытки	(31,782)	(29,025)
Итого финансовые активы	56,273,605	45,890,382
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	57,041,643	54,302,555
НДС к возмещению	4,730,513	10,327,185
Прочие оборотные активы	1,428,379	1,335,966
Минус: резерв под снижение НДС к возмещению	(22,000)	(22,000)
Итого торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	119,452,140	111,834,088

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	56,271,040	(24,144)	56,246,896	45,793,951	(19,055)	45,774,896
Просроченная менее 3 месяцев	7,582	(246)	7,336	81,747	(403)	81,344
Просроченная от 3 до 6 месяцев	1,525	(360)	1,165	2,163	(454)	1,709
Просроченная от 6 до 12 месяцев	1,985	(819)	1,166	1,670	(861)	809
Просроченная более 12 месяцев	7,766	(6,213)	1,553	10,315	(8,252)	2,063
Всего просроченная	18,858	(7,638)	11,220	95,895	(9,970)	85,925
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	56,289,898	(31,782)	56,258,116	45,889,846	(29,025)	45,860,821

7 Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в оценочном резерве под убытки по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	29,025	26,150
Расход	4,322	3,035
Списание	(1,565)	(160)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	31,782	29,025

8 Займы выданные

В 2021 году Компания выдала краткосрочные займы компании, находящейся под общим контролем, в размере 134,021,813 тысяч тенге на срок до одного года (2020 год: 234,440,131 тысяча тенге).

Займы выданы с годовой процентной ставкой в диапазоне 5.81–6.76% годовых (2020 год: 5.13–6.76% годовых) и подлежат погашению в течение года (2020 год: в течение года).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	2,238,335	338,169
Выданные займы	1,913,506	1,564,304
Погашенные займы	(2,238,335)	(338,169)
Изменения в допущениях оценки ожидаемых кредитных убытков и изменения контрактных условий	(492,634)	674,031
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	1,420,872	2,238,335

9 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Краткосрочные депозиты	32,743,736	4,204,991
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	23,855	5,720,170
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	32,767,591	9,925,161

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Количество акций в обращении, штук	Простые акции	Дополни- тельный оплаченный капитал	Итого
На 31 декабря 2020 года	6,568,550	22,373,993	142,261	22,516,254
На 31 декабря 2021 года	6,568,550	22,373,993	142,261	22,516,254

Одна простая акция предоставляет право одного голоса. Размещенные простые акции полностью оплачены.

В 2021 году единственным акционером принято решение о начислении и выплате дивидендов из нераспределенной прибыли Компании по состоянию на 30 июня 2021 года из расчета размера дивиденда на одну простую акцию в сумме 2,585.23 тенге. 14 октября 2021 года дивиденды были выплачены в полном объеме.

10 Акционерный капитал (продолжение)

В 2020 году единственным акционером принято решение о начислении и выплате дивидендов из нераспределенной прибыли Компании по состоянию на 30 июня 2020 года из расчета размера дивиденда на одну простую акцию в сумме 6,396.00 тенге. 11 декабря 2020 года дивиденды были выплачены в полном объеме.

11 Займы полученные

VTB Commodities Trading DAC, Dublin, Zug branch. Текущий долговой портфель Компании включает займы от аффилированной компании банка ВТБ (ПАО) в сумме 290,420 тысяч евро (142,044,486 тысяч тенге) и 95,471 тысяча долларов США (41,224,222 тысячи тенге) (2020 год: 351,759 тысяч евро (181,785,571 тысяча тенге) и 105,471 тысяча долларов США (44,393,647 тысяч тенге)) с процентной ставкой в пределах существующего диапазона в долговом портфеле Компании, и подлежащих погашению через пять лет (2020 год: через шесть лет).

АО «Банк Развития Казахстана». Текущий долговой портфель Компании включает заем от государственного банка АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 152,381 тысяча долларов США (65,798,096 тысяч тенге) со сроком погашения в мае 2025 года с процентной ставкой в пределах существующего диапазона в долговом портфеле Компании (2020 год: 190,476 тысяч долларов США (80,173,334 тысячи тенге)).

51% простых акций Компании выступают залоговым обеспечением займа, выданного АО «Банк Развития Казахстана» по договору банковского займа.

По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займов полученных составила 252,630,953 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 308,917,828 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные
Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	264,641,361
Денежные изменения	(18,675,317)
Курсовые разницы	43,361,243
Прочие неденежные изменения	16,689,269
Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 г.	306,016,556
Денежные изменения	(66,836,919)
Курсовые разницы	(6,045,966)
Прочие неденежные изменения	15,898,310
Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 г.	249,031,981

Прочие неденежные движения в основном включают процентные расходы.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	4,958,751	2,643,432
Задолженность перед связанными сторонами	3,726,670	1,957,742
Прочие	36,723	97,002
Итого финансовые обязательства	8,722,144	4,698,176
Задолженность перед работниками	2,052,998	1,745,519
Прочие краткосрочные оценочные обязательства	1,433,386	94,661
Авансы полученные	103,605	42,298
Задолженность перед связанными сторонами	16,724	3,949
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	12,328,857	6,584,603

13 Прочие резервы

Компания заключила сделки для целей хеджирования риска, связанного с изменением денежных потоков по ожидаемым сделкам реализации алюминия в период 2022 – 2024 гг. (2020 год: 2021-2023 гг.). Сделки представлены товарными свопами, колларами с нулевыми затратами и опционами пут.

По состоянию на 31 декабря 2021 года номинальный объем инструментов хеджирования составляет 286,410 тонн алюминия, включая 166,720 тонн в 2022 году, при цене исполнения от 1,600 до 3,450 долларов США за тонну и коэффициенте хеджирования 1:1 (31 декабря 2020 года: номинальный объем – 324,225 тонн алюминия, включая 150,000 тонн в 2021 году, цена исполнения от 1,700 до 2,375 долларов США за тонну).

На 31 декабря 2021 года балансовую стоимость инструментов хеджирования составляют активы в сумме 15,489 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 667,650 тысяч тенге) и обязательства в сумме 54,882,445 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 6,634,908 тысяч тенге).

Обязательства по инструментам хеджирования представлены в Прочих краткосрочных обязательствах в сумме 41,341,512 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 1,449,347 тысяч тенге) и Прочих долгосрочных обязательствах в сумме 13,540,933 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 5,185,561 тысяча тенге).

Торговая кредиторская задолженность включает комиссию по пут-опционам в сумме 3,098,141 тысячи тенге. На 31 декабря 2020 года комиссия по пут-опционам в сумме 2,848,484 тысячи тенге была включена в Прочие долгосрочные обязательства.

Расходы по неэффективности хеджирования денежных потоков за 2021 год раскрыты в Примечании 19. В 2020 году хеджирование денежных потоков было полностью эффективным.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Резерв стоимости хеджирования	Резерв хеджирования денежных потоков	Итого резерв хеджирования
Остаток на 1 января 2020 года	918,842	2,439,163	3,358,005
Изменение справедливой стоимости	-	(3,685,497)	(3,685,497)
Отложенная стоимость хеджирования	(9,572,956)	-	(9,572,956)
Отсроченный налог	1,914,591	737,099	2,651,690
Остаток на 31 декабря 2020 года	(6,739,523)	(509,235)	(7,248,758)
Изменение справедливой стоимости	-	(38,454,689)	(38,454,689)
Отложенная стоимость хеджирования	(6,071,935)	-	(6,071,935)
Отсроченный налог	1,214,387	7,690,938	8,905,325
Остаток на 31 декабря 2021 года	(11,597,071)	(31,272,986)	(42,870,057)

14 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Прибыль за год	82,503,256	29,742,215
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	82,503,256	29,742,215
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	6,568,550	6,568,550
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	12,560	4,528

14 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Активы	394,823,401	368,439,957
Нематериальные активы	(1,776,770)	(2,279,639)
Обязательства	(325,106,589)	(328,623,890)
Чистые активы для простых акций	67,940,042	37,536,428
Количество простых акций (штук)	6,568,550	6,568,550
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	10,343	5,715

15 Выручка

В приведенной ниже таблице представлена выручка по географическому местоположению. Выручка по географическому местоположению распределяется на основе географической юридической регистрации покупателей, и конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических местоположениях.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Европа	227,603,553	156,360,420
Казахстан	35,965,399	22,722,153
Евразия	22,414,720	6,968,290
Итого выручка	285,983,672	186,050,863

Вся выручка Компании за отчетный период представлена выручкой от продажи алюминия.

Сумма выручки, относящаяся к одному основному покупателю, составила 125,502,399 тысяч тенге (2020 год: 87,969,811 тысяча тенге).

16 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)
Сырье, материалы и комплектующие	92,113,600	68,344,228
Расходы на электроэнергию	21,145,234	21,073,275
Заработная плата и связанные с ней расходы	9,392,376	7,699,548
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	7,416,192	8,556,550
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(2,430,179)	(3,989,551)
Прочие	8,642,665	6,925,991
Итого себестоимость реализации	136,279,888	108,610,041

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)
Спонсорская и прочая финансовая помощь	4,605,834	8,070,886
Информационные консультационные и прочие профессиональные услуги	3,018,410	2,886,268
Заработная плата и связанные с ней расходы	903,541	1,126,849
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	530,366	1,430,976
Прочие	1,101,071	948,360
Итого общие и административные расходы	10,159,222	14,463,339

Взносы в ряд различных разовых инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили 4,605,824 тысячи тенге (2020 год: 8,070,886 тысяч тенге) и, в основном, были связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха.

18 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)
Реализованный убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	18,798,832	-
Неэффективность хеджирования денежных потоков	826,458	-
Расходы по индексации задолженности	265,333	931,920
Прочие	2,247,126	901,696
Итого прочие операционные расходы	22,137,749	1,833,616

19 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Чистая прибыль по курсовой разнице	1,162,233	3,745,801
Доход от реализации материалов	1,111,523	839,235
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	8,111,274
Прочие	121,993	33,511
Итого прочие операционные доходы	2,395,749	12,729,821

20 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)
Процентные доходы	8,376,401	8,620,767
Чистая прибыль от курсовой разницы	1,166,181	-
Амортизация убытка от первоначального признания займов выданных	-	2,606,537
Прочие	399,022	949,107
Итого финансовые доходы	9,941,604	12,176,411

21 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г. (пересмотрено)
Процентные расходы	16,274,170	16,498,983
Подоходный налог у источника выплат	1,412,216	1,468,281
Оценочный резерв под убытки по займам выданным	(817,463)	1,900,166
Чистый убыток от курсовой разницы	-	19,634,469
Прочие	2,059,394	2,186,704
Итого финансовые расходы	18,928,317	41,688,603

22 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Расходы по текущему налогу	21,934,589	9,824,080
Экономия по текущему налогу за предыдущий период	(34,457)	(59,318)
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(349,700)	(680,926)
Расходы по отсроченному налогу за предыдущий период	247,805	-
Расходы по подоходному налогу за год	21,798,237	9,083,836

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Прибыль до налогообложения	104,301,493	38,826,051
Налог по ставке 20%	20,860,299	7,765,210
Корректировки предыдущих периодов	213,348	(59,318)
Прочие невычитаемые расходы	558,217	1,354,017
Изменения в непризнанном отсроченном налоговом активе	166,373	23,927
Итого расходы по подоходному налогу за год	21,798,237	9,083,836

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2021 г.	Отнесено на счета прочего совокупно- го дохода	Отнесено на счета прибыли или убытка	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект (вычитаемых)/ облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	8,359,859	-	(46,506)	8,313,353
Прочие временные разницы	(226,392)	-	(106,229)	(332,621)
Начисленные расходы	(910,134)	-	272,210	(637,924)
Производные финансовые инструменты	(1,763,148)	(8,905,325)	(221,370)	(10,889,843)
Обязательство/(актив) по отсроченному подоходному налогу	5,460,185	(8,905,325)	(101,895)	(3,547,035)

22 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2020 г.	Отнесено на счета прочего совокупно- го дохода	Отнесено на счета прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект (вычитаемых)/ облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	8,837,144	-	(477,285)	8,359,859
Прочие временные разницы	(98,836)	-	(127,556)	(226,392)
Начисленные расходы	(786,326)	-	(123,808)	(910,134)
Производные финансовые инструменты	840,819	(2,651,690)	47,723	(1,763,148)
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	8,792,801	(2,651,690)	(680,926)	5,460,185

	2021 г.	2020 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(2,998,047)	(1,819,919)
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению в течение 12 месяцев	(8,862,341)	(1,079,755)
Итого валовый актив по отсроченному налогу	(11,860,388)	(2,899,674)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	8,313,353	8,359,859
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	-	-
Итого валовое обязательство по отсроченному налогу	8,313,353	8,359,859

23 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Компании в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверенные налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не может быть обоснованно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2021 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2020 год: резервы не формировались).

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания имела контрактные обязательства по приобретению основных средств и строительно-монтажных работ на сумму 3,520,239 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 3,826,981 тысяча тенге). Руководство Компании считает, что в распоряжении Компании будет достаточно финансовых средств для выполнения этого и любых подобных обязательств в установленные сроки.

Судебные разбирательства. К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних юристов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

24 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентных ставок на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентных ставок на движение денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании.

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Компания подвержена риску обменных курсов. Такой риск возникает в результате сделок, заключаемых Компанией в валютах, отличных от функциональной валюты. Доллар США, Евро и российский рубль являются основными валютами, вызывающие риск обменного курса, в которых выражены денежные средства, банковские депозиты, займы выданные, займы полученные, инструменты хеджирования, дебиторская задолженность и кредиторская задолженность.

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании. Ниже в таблице представлена общая сумма выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, по которым возникает валютный риск:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
<i>На 31 декабря 2021 года</i>				
Активы	113,080,378	101,549,968	90	214,630,436
Обязательства	(169,002,032)	(141,626,884)	(349,519)	(310,978,435)
Чистая балансовая позиция	(55,921,654)	(40,076,916)	(349,429)	(96,347,999)
<i>На 31 декабря 2020 года</i>				
Активы	88,351,723	112,619,910	4,993	200,976,626
Обязательства	(135,009,696)	(181,560,176)	(272,055)	(316,841,927)
Чистая балансовая позиция	(46,657,973)	(68,940,266)	(267,062)	(115,865,301)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыли/(убыток) и собственный капитал	
	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
Укрепление/ослабление доллара США на 20%	8,947,465	7,465,276
Укрепление/ослабление евро на 20%	6,412,307	11,030,443

Ценовой риск. Товарные производные финансовые инструменты Компании подвержены риску колебаний основных рыночных цен на сырьевые товары. Десятипроцентное увеличение рыночных цен на алюминий приведет к сокращению прибыли до налогообложения на 0 тысяч тенге (2020 год: 0 тысяч тенге) и уменьшению собственного капитала на 26,192,988 тысяч тенге (2020 год: 12,446,309 тысячи тенге). Десятипроцентное снижение цен приведет к увеличению прибыли до налогообложения на 0 тысяч тенге (2020 год: 0 тысяч тенге) и приведет к увеличению собственного капитала на 24,880,316 тысячи тенге (2020 год: 10,745,832 тысячи тенге). Данный анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

Компания подвержена ценовому риску в отношении инвестиций, удерживаемых Компанией и классифицируемых в бухгалтерском балансе как инвестиции по справедливой стоимости. Однако Компания считает, что данный риск невелик, так как данные инвестиции представляют собой инвестиции в компании ERG, которые не обращаются на открытом рынке, и ERG контролирует ожидаемые денежные потоки, связанные с данными инвестициями.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

(б) Кредитный риск

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и их эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции.

Политика ERG заключается в инвестировании свободных средств в банки или фонды ликвидности с высоким рейтингом. При размещении денежных средств и депозитов Компания устанавливает контрагентам индивидуальные кредитные лимиты на основании опубликованных кредитных рейтингов. Мониторинг этих контрагентов осуществляется на регулярной основе для обеспечения количественной оценки всех кредитных рисков и, при необходимости, принятия соответствующих мер по их предотвращению. Оценка кредитного риска некоторых контрагентов не всегда соответствует кредитным требованиям. Управление такими случаями осуществляется в соответствии с политикой ERG по финансированию и казначейству, включая установление индивидуальных кредитных лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, Компания разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами BBB- и от BB+ до B2 на сумму 90 тысяч тенге (2020 год: 200 тысяч тенге) и 32,844,770 тысяч тенге (2020 год: 9,985,850 тысяч тенге), соответственно.

Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Значительная часть реализации алюминия проводится связанным сторонам. Балансовая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом оценочных резервов под убытки, обязательства по инвестированию капитала и предоставлению займов представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Основная часть торговой дебиторской задолженности представлена задолженностью материнской компании и дочернего предприятия ERG в рамках контрактов на реализацию готовой продукции. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

(в) Риск ликвидности

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании по соответствующим группам погашения, исходя из оставшегося периода до контрактной даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств. Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравниваются к балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2021 года</i>						
Займы полученные	249,031,981	284,007,301	64,601,983	61,635,241	157,770,077	-
Торговая кредиторская задолженность	4,958,751	4,958,751	4,958,751	-	-	-
Задолженность перед связанными сторонами	3,726,670	3,726,670	3,726,670	-	-	-
Прочие обязательства	54,893,114	54,944,271	37,868,406	16,414,199	661,666	-
Итого будущих выплат, включая платежи в счет погашения основного долга и уплаты процентов по нему	312,610,516	347,636,993	111,155,810	78,049,440	158,431,743	-
<i>На 31 декабря 2020 года</i>						
Займы полученные	306,016,556	359,133,154	69,180,027	66,078,513	200,017,348	23,857,266
Торговая кредиторская задолженность	2,643,432	2,643,432	2,643,432	-	-	-
Задолженность перед связанными сторонами	1,957,742	1,957,742	1,957,742	-	-	-
Прочие обязательства	9,503,928	9,765,787	941,980	8,519,892	303,915	-
Итого будущих выплат, включая платежи в счет погашения основного долга и уплаты процентов по нему	320,121,658	373,500,115	74,723,181	74,598,405	200,321,263	23,857,266

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

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

Компания учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2021 г.	2020 г.
Займы полученные	249,031,981	306,016,556
Капитал, причитающийся акционерам Компании	69,716,812	39,816,067
Итого капитал	318,748,793	345,832,623

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, представляют собой уровень иерархии 2. Справедливая стоимость займов полученных раскрыта в Примечании 11. Справедливая стоимость иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Компания использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, относящихся к уровню иерархии 2, основана на стандартных моделях ценообразования опционов и моделях дисконтированных денежных потоков с использованием котируемых цен, таких как форвардные цены на алюминий, основанные на наблюдаемой рыночной активности.

Справедливая стоимость инвестиций по справедливой стоимости, относящихся к уровню иерархии 3, была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков. Значительным необозримым допущением являются доходы и их ожидаемый ежегодный уровень роста. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство считает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не повлияет на общую оценку инструмента.

26 События после отчетной даты

В январе 2022 года в Республике Казахстан произошли чрезвычайные события, связанные со значительными социальными волнениями. К концу января ситуация во всех регионах страны стабилизировалась. Президент Республики Казахстан объявил о политических и экономических реформах, которые продолжаются.

В феврале 2022 года начался военный конфликт между Украиной и Россией. Ряд стран и международных организаций, включая Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Швейцарию и Великобританию, ввели серии санкций против Российского правительства, различных компаний, в том числе, основного кредитора Компании Банк ВТБ (ПАО) и отдельных лиц. Это привело к существенной нестабильности финансовых и товарных рынков. Компания продолжает соблюдать все санкции, применимые к её деятельности в соответствии с утвержденными комплаенс политиками.

В марте 2022 года Компания выплатила Банку ВТБ ПАО 182.5 миллионов долларов США (90,415,975 тысяч тенге) в связи с досрочным прекращением сделок хеджирования товаров.

В марте 2022 года компания под общим контролем произвела досрочное погашение выданных займов в сумме 140,983 тысяч долларов США (76,497,719 тысяч тенге) и 27,530 тысяч евро (13,908,793 тысячи тенге). По непогашенным выданным займам было подписано дополнительное соглашение о продлении действия договоров и погашении займов в 2026 году.