

**Акционерное Общество
«Жайремский горно-
обогатительный комбинат»**

**Пояснительная записка к промежуточной (неаудированной)
сокращенной консолидированной финансовой отчетности в
соответствии с МСФО 34 закончившихся 30 сентября 2019 года**

1 Компания и ее основная деятельность

Общая информация.

Акционерное общество «Жайремский горно-обогатительный комбинат» было зарегистрировано 6 сентября 1994 г. и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В августе 2004 г. Компания была приобретена Перфетто Инвестмент Б.В., компанией, зарегистрированной в Нидерландах. 27 июля 2006 г. все простые и привилегированные акции Компании, удерживаемые Перфетто Инвестмент Б.В., были приобретены ENRC Kazakhstan Holding B.V. и впоследствии 19 декабря 2006 г. – ENRC N.V.

11 декабря 2014 г. ENRC N.V. реализовала ТОО «Казцинк» 6,588,624 простых и 3,602 привилегированных акций АО «Жайремский ГОК», что составляет 99.91% доли в акционерном капитале Компании.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. акционерами (держателями простых и привилегированных акций) Компании является:

<i>В процентном выражении</i>	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТОО Казцинк	99.91	99.91
Физические лица	0.09	0.09

По состоянию на 30 сентября 2019 г. акционерами Компании являются:

Доля владения в ТОО «Казцинк» в процентном выражении	30 сентября 2019 г.
Гленкор Интернэшнл АГ	68.69
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	29.82
Физические лица	1.49

Основная деятельность. Основными видами деятельности Компании являются проведение разведки, разработки и добычи на месторождениях марганцевых, железных и барито-свинцовых руд, расположенных в Карагандинской области Республики Казахстан.

Контракты на недропользование.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование, основные из которых представлены ниже:

Месторождение	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта(*)	Период разведки	Период добычи
Жайрем (Дальне-Западный, Западный)	Добыча барит-полиметаллических руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 года
Ушкатын-III	Добыча марганцевых, железных, железно-марганцевых и барит-свинцовых руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 года
Жомарт	Разведка и добыча марганцевых руд	7 июня 2001 г.	7 июня 2031 г.	5 лет	25 лет
Жуманай	Добыча баритовых руд	12 ноября 2001 г.	28 февраля 2019 г.	-	18 лет
Ушкатын-I	Разведка и добыча железных и марганцевых руд	25 декабря 2001 г.	25 декабря 2026 г.	5 лет	20 лет
Каражал	Разведка полиметаллических руд, благородных и черных металлов	24 августа 2018 г.	24 августа 2024 г.	6 лет	-
Акбастау	Разведка полиметаллических руд, благородных и черных металлов	3 сентября 2018 г.	3 сентября 2024 г.	6 лет	-

(*) Документы поданы в МИР РК для продления срока контракта до 2023г.

В связи со сменой акционера Компании в декабре 2014г. Компания сконцентрировалась на добыче и переработке полиметаллических руд на месторождениях Жайрем и Ушкатын-III. Компания также продолжает добычу марганцевых руд.

В конце 2016 г. акционер Компании принял решение о начале разработки проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства» (далее – «Проект»). В рамках данного проекта в августе 2017 г. был подписан контракт на строительство горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд на месторождении Жайрем мощностью пять миллионов тонн руды в год с Материнской Компанией, которая привлечет субподрядчиков для реализации данного инвестиционного проекта. Для целей данного строительства, в ноябре 2017 г. Компания подписала договор банковского займа с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 33,000,000 тыс. тенге (эквивалентно 99,299 тыс. долл. США)

Дочерние компании

Акционерное общество «Марганец Жайрема» было зарегистрировано 31 октября 2018 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Учредителем является АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат». Количество предварительно оплаченных акций 12 025 штук простых акций. Дата оплаты 05.11.2018 г.

Юридический адрес головного офиса Компании:

Республика Казахстан, 100702, Карагандинская область, Жана-Аркинский район, поселок Жайрем, ул. Муратбаева, 20.

2 Функциональная валюта и валюта представления

Все числовые данные, представленные в данной промежуточной финансовой отчетности, выражены в тыс. казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании является доллар США.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 30 сентября 2019 г., пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее - «КФБ») на эту дату. На 30 сентября 2019 г. официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 387,63 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 г.: 384,20 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля.

Основные средства.

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

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

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

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных запасов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

Износ

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

Сумма износа отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств.

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты амортизационных отчислений, ведется перспективно.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)	
	2019 г.	2018 г.
Здания и сооружения	10-60	10-60
Машины и оборудование	5-30	5-30
Прочее оборудование и автотранспорт	3-30	3-30
Горнорудные активы – инфраструктура карьеров и шахт	2-30	2-30
Горнорудные активы – прочие	производственный метод	производственный метод

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива 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 незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

Отложенные затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, учитываются как затраты на добычу и включаются в стоимость запасов добытых минеральных ресурсов. Вскрышные работы, связанные с улучшением доступа к руде в будущем периоде, учитываются как дополнение или расширение существующего актива. Компания признает активы, связанные со вскрышными работами, при соответствии следующим трем критериям:

- существует вероятность, что Компания воспользуется будущими экономическими выгодами, связанными со вскрышными работами;
- Компания может определить часть рудного тела, к которой был улучшен доступ; и
- расходы, связанные со вскрышными работами в отношении этого компонента, могут быть достоверно оценены Компанией.

Активы, связанные со вскрышными работами, амортизируются пропорционально объему добычи в последующих периодах на основе данных о доказанных и вероятных запасах, к которым они относятся.

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.

Классификация финансовых активов

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

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

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

Операционная аренда

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

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

Подходный налог

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

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

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

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в финансовую отчетность Компании.

Отсроченный налог рассчитывается согласно ставкам по корпоративному подходному налогу и налогу на сверхприбыль, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль начисляется в отношении временных разниц по активам и обязательствам, относящимся к контрактам на недропользование, с применением ожидаемой ставки налога на сверхприбыль, подлежащего уплате по контрактам. Активы по отсроченному подходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Признание доходов

Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую

стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то доходы оцениваются по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Затраты на разведку и оценку

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

Расходы по оплате труда и связанные отчисления

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

Компания не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом.

Вознаграждения работникам

Компания предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, материальную помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями Коллективного договора.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Финансовые доходы и расходы

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

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Контракты на недропользование

Контракты Компании на недропользование на добычу марганцевой, железомарганцевой, железной, баритовой и свинцово-баритовой руды истекают в течение 2019-2040 гг.

В данной финансовой отчетности первоначальные расходы по износу и балансовая стоимость основных средств, участвующих в добыче марганцевой, железомарганцевой, железной, баритовой и барит-свинцовой руды, отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров. Компания считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с условиями контрактов и действующим законодательством по недропользованию.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов

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

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

Такие факторы могут включать:

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

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

Запасы руды Компании основаны на лучшей оценке продукта, который может быть экономически и юридически извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом

ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

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

Оценки запасов руды рассчитываются в основном на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды от декабря 2004 г. («Кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

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

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Отложенные затраты на вскрышные работы

Расчет затрат на вскрышные работы требует применения оценочных показателей для оценки улучшения доступа к рудному компоненту месторождений, которые разрабатываются или будут разрабатываться в будущих периодах. Изменение плана горных работ и разработки рудников Компании может привести к изменению сроков выполнения вскрышных работ. В результате этого могут быть произведены значительные корректировки в отношении сумм капитализированных затрат на вскрышные работы и их классификации в составе краткосрочных и долгосрочных активов.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов, и рекультивацию земель после завершения работ. Резерв формируется на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 2,597,216 тыс. тенге (2018 г.: 1,246,481 тыс. тенге)

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Компания не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей финансовой отчетности.

Право на землепользование

Компания имеет право на землепользование на территории всех своих структурных подразделений и карьеров согласно долгосрочным арендным договорам с территориальными комитетами по управлению земельными ресурсами, с различными сроками от 3 до 15 лет. Такие договоры продлевались в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров, т.е. по 2019 - 2040 гг.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию.

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям.

Признание актива по отсроченному подоходному налогу.

Оценка отсроченного подоходного налога на отчетную дату зависит от эффективной ставки подоходного налога, которая будет применяться в периоды, когда будет происходить возмещение/погашение вычитаемых/налогооблагаемых временных разниц, существующих на отчетную дату.

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

Акционерное Общество «Жайремский горно – обогатительный комбинат»
Примечания к промежуточной (неаудированной) сокращенной финансовой отчетности за
год, закончившийся 30 сентября 2019 г.

4 Основные средства

	Земля в собстве- нности	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Нематери- альные активы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>В тысячах казахстанских</i>								
Стоимость на 01 января 2019 г.	295,423	9,672,624	12,621,915	12,540,830	3,374,509	11,631,114	34,542,820	84,679,235
Накопленная амортизация	-	(5,986,316)	(7,467,266)	(8,474,084)	(886,728)	(863,229)	-	(23,677,623)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв на обесценение	-	(123,559)	-	-	(15,596)	-	(138,514)	(277,669)
Балансовая стоимость на 01 января	295,423	3,562,749	5,154,649	4,066,746	2,472,185	10,767,885	34,404,304	60,723,941
Балансовая стоимость на 01 января С аудит.корр.	340,401	5,615,083	3,072,832	6,313,559	2,736,272	-	35,577,304	53,655,451
Поступления	-	9,375,990	10,778,562	47,492	368,423	13,015,349	59,449,592	93,035,408
Перемещения	7,538	2,478,047	3,200,603	2,905,033	162,564	-	(8,753,785)	-
Амортизационн ые	-	(78,752)	(8,921,177)	7,157,868	(116,741)	554,339	-	(1,404,463)
Выбытия	-	(11,040,356)	(293,452)	(10,600,491)	(10,138)	(11,195,712)	(2,475)	(33,142,624)
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Аудит. корр.	(44,978)	(2,052,334)	2,081,817	(2,246,813)	(264,087)	10,767,885	(1,173,000)	7,068,490
Стоимость на 30 сентября 2019 г.	302,961	10,486,305	26,307,628	4,892,864	3,269,033	13,450,751	84,877,858	144,572,020
Накопленная амортизация	-	(6,065,068)	(16,388,443)	(1,316,215)	(1,003,469)	(308,890)	-	(25,082,085)
Резерв на обесценение	-	(123,559)	-	-	(15,596)	-	(138,514)	(277,669)
Аудит. корр.	(44,978)	(2,052,334)	2,081,817	(2,246,813)	(264,087)	10,767,885	(1,173,000)	7,068,490
Балансовая стоимость на 30 сентября	302,961	4,297,678	9,919,185	3,576,648	2,249,968	13,141,861	84,739,342	119,212,262

На 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года основных средств, переданных третьим сторонам в качестве залогового обеспечения по займам нет.

5 Прочие долгосрочные активы

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	292,884	195,883
Займы выданные работникам	131,661	166,802
Долгосрочные ТМЦ	3,490,976	-
Итого прочие долгосрочные активы	3,915,521	362,685

Денежные средства, ограниченные в использовании представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений в

соответствие с требованиями контрактов на недропользование в сумме 91,079 тыс. тенге (2018 г.: 195,883 тыс. тенге). Сроки погашения депозитов – 2019-2040 гг., ставки вознаграждения варьируются от 3 до 9 процентов годовых. Банковские депозиты являются беззалоговыми и отражаются по амортизированной стоимости.

6 Товарно-материальные запасы

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Сырье и материалы	3,253,962	3,243,416
Незавершенное производство	6,678,813	891,728
Готовая продукция	196,109	1,821,108
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(216,521)	(248,193)
Итого товарно-материальные запасы	9,912,363	5,708,059

7 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	6,998,562	13,768,191
Итого финансовые активы	6,998,562	13,768,191
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	8,746,092	2,239,886
Авансы поставщикам	231,151	94,513
Задолженность работников	46,514	33,042
Итого нефинансовые активы	9,023,757	2,367,441
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	16,022,319	16,135,632

8 Денежные средства и денежные эквиваленты

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства на банковских счетах в тенге	120,405	115,645
Денежные средства на депозите со сроком на 12 месяцев	10,000	235,130
Денежные средства в кассе в тенге	17,240	10,373
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	147,645	361,148

9 Акционерный капитал

	30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	6,600,649	10,174,110	6,588,624	10,174,110
Привилегированные акции	9,689	1,647	9,689	1,647
Итого акционерный капитал (установленный законодательно)	-	10,175,757	-	10,175,757
Индексация капитала на гиперинфляцию		3,906,278		3,906,278
Итого акционерный капитал (скорректированный на гиперинфляцию)	-	14,082,035	-	14,082,035

Балансовая стоимость акций

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге (за исключением балансовой стоимости на акцию)</i>		
Количество акций		
Простые акции	6,600,649	6,600,649
Привилегированные акции	9,689	9,689
Итого количество акций	6,610,338	6,610,338
Активы	150,299,890	116,278,515
Минус:		
Нематериальные активы	-	-
Обязательства	99,423,274	60,639,822
Привилегированные акции	1,647	1,647
Чистые активы для простых акций	50,874,969	55,637,046
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	7707.57	8429.03

Акционерное Общество «Жайремский горно – обогатительный комбинат»
Примечания к промежуточной (неаудированной) сокращенной финансовой отчетности за
год, закончившийся 30 сентября 2019 г.

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге (за исключением балансовой стоимости на акцию)</i>		
Начисленные, но не выплаченные дивиденды	11,786	11,471
Плюс		
Привилегированные акции	1,647	1,647
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	13,433	13,118
Долговая составляющая привилегированных акций, учитываемая в обязательствах	-	-
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	1386.42	1353.91

10 Долгосрочный банковский займ

21 ноября 2017 г. АО «Банк Развития Казахстана» (далее - АО «БРК») предоставил Компании заем на сумму 33,000,000 тыс. тенге (эквивалентно 99,698 тыс. долл. США 33,000,000 тыс. тенге) до 20 октября 2024 г. Ставка вознаграждения за пользование займом фиксированная и составляет 7.9% годовых. Возврат займа будет осуществляется дифференцированным методом (с погашением основного долга равными долями).

Заем привлечен для финансирования инвестиционного проекта «Полиметаллы Жайрема» По итогам реализации проекта новая фабрика будет перерабатывать до пяти миллионов тонн полиметаллических руд.

Данный заем от АО «БРК» обеспечен гарантией от Гленкор Интернэшнл АГ и предусматривает соблюдение определенных финансовых ковенантов, рассчитываемых на основе годовой консолидированной финансовой отчетности Материнской Компании.

Все денежные средства, полученные в рамках данного займа, были переданы в качестве авансов Материнской Компании в целях выполнения ею работ по строительству фабрики. Таким образом, по состоянию на 30 сентября 2019 г. остаток авансов, выданных за долгосрочные активы, составила 369 тыс.тенге). По состоянию на 30 сентября 2019 г., Компания капитализировала в состав незавершенного строительства, вознаграждение по займу в сумме 4,581,779 тыс. тенге.

11 Резервы

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений. Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

	Предполагаемая дата ликвидации	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Месторождение			
Жайрем	2040	1,072,108	2,413,479
ПОФ		1,486,179	
Ушкатын-III	2040	777,954	733,919
Жомарт	2031	55,319	52,188
Жуманай	2019	34,481	32,529
Ушкатын-I	2026	4,448	4,196
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		3,430,489	3,236,311

Обязательство по возмещению исторических затрат

В соответствии с контрактами на недропользование, Компания обязана возместить затраты на геологоразведку, понесенные государством в связи с разведкой и разработкой месторождений. Сумма обязательства по возмещению исторических затрат была рассчитана с использованием графика движения денежных средств, подготовленного руководством на основании наилучших оценок прогнозных данных производства, которые определяют сроки, когда невыплаченные обязательства будут фактически погашены и в соответствии с требованиями налогового законодательства. По состоянию на 30.09.2019г. составляет 433,958 тыс.тенге.

Вознаграждения работникам

Задолженность по вознаграждениям работникам отражена в данной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре и Совместном решении, заключенных между Компанией и Организацией Профсоюза «Жайремский горно-обогатительный комбинат»

12 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Финансовые обязательства		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	55,436,176	18,024,763
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	28,193	6,895
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	11,786	11,526
Итого финансовые обязательства	55,476,155	18,043,184
Нефинансовые обязательства		
Заработная плата к выплате	293,232	-
Авансы полученные	33,430	11,526
Резервы, связанные с расходами на персонал	100,935	101,045
Итого нефинансовые обязательства	427,597	112,571
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	55,903,752	18,155,755

13 Налоги к уплате

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Налог на добычу полезных ископаемых	1,191,288	1,886,038
Подходный налог с физических лиц, социальный налог и пенсионные отчисления	54,636	224,373
Плата за загрязнение окружающей среды	23,254	50,713
Прочие	47,426	44,952
Итого прочие налоги к уплате	1,316,604	2,206,076

14 Доходы

за девятимесячный период,
закончившийся 30 сентября

	2019 г.	2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Реализация марганца	9,890,085	18,241,821
Реализация железомарганца	490,396	5,768
Реализация свинец	9,395,138	18,446,189
Реализация шебня	36,559	38,138
Прочие	75,695	6,581
Итого доходы	19,887,873	36,738,497

15 Себестоимость реализации

За девятимесячный
период, закончившийся
30 сентября

	2019 г.	2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Амортизация основных средств	2,613,922	1,513,568
Заработная плата и связанные с ней расходы	3,229,772	2,603,532
Материалы	1,204,552	1,883,928
Топливо	2,119,339	2,469,711
Электроэнергия	368,157	382,319
Работы, выполненные сторонними организациями	2,530,235	3,717,640
Налог на добычу полезных ископаемых	4,029,422	4,869,596
Плата за загрязнение окружающей среды	85,853	155,993
Прочие налоги	59,038	328,692
Изменения в запасах готовой продукции и НЗП	(3,171,790)	(2,315,709)
Затраты связанные со вскрышными работами на НЗС (Восстановление резерва)/расходы по созданию резерва на обесценение ТМЗ	(4,404,202)	(932,133)
Прочие	50,348	18,758
Итого себестоимость реализации	8,714,646	14,695,895

16 Расходы по реализации

за девятимесячный период,
закончившийся 30 сентября

	2019 г.	2018 г.
Транспортные и погрузочные расходы	1,917,568	2,165,423
Услуги вспомогательных цехов	-	58,711
Заработная плата и связанные с ней расходы	-	8,182
Таможенные сборы	900	1,443
Прочие	117,638	309,390
Итого расходы по реализации	2,036,106	2,543,149

17 Общие и административные расходы

	за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября	
	2019 г.	2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Заработная плата и связанные с ней расходы	852,896	901,441
Услуги вспомогательных цехов	368,807	42,760
Консультационные и прочие профессиональные услуги	9,424	11,475
Услуги менеджмента	39,204	38,513
Прочие налоги, кроме подоходного налога	59,483	112,098
Материалы	7,615	20,425
Спонсорская и прочная финансовая помощь	204,631	201,532
Праздники, мероприятия	45,087	
Расходы на связь	2,719	892
Почтовые расходы	1,057	
Командировочные и представительские расходы	76,405	91,699
Банковские сборы	3,211	3,135
Амортизация основных средств	26,267	32,192
Страхование	96,329	70,051
Коммунальные услуги	6,868	
Услуги охраны	14,119	16,089
Аренда	2,979	
Расходы по простоя	129,032	188,763
Проектно-изыскательские и НИР	25,174	32,226
Работы, выполненные сторонними организациями	365,253	-
Прочие	34,194	187,419
Итого общие и административные расходы	2,370,754	1,950,710

18 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу за промежуточный период отражаются на основании анализа руководством наилучшей оценки данных расходов, которые выглядят следующим образом:

	за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября	
	2019 г.	2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Текущий подоходный налог	2,643,243	3,372,514
Расход(экономия) по отсроченному подоходному налогу	229,079	216,060
Расходы/(Экономия) по подоходному налогу за год	2,872,322	3,588,574

19 Прибыль на акцию

Базовая прибыль в расчете на одну акцию рассчитывается как сумма прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, деленная на средневзвешенное количество выпущенных простых акций в течение года. Компания не имеет конвертируемых обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября	
	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции	6,600,649	6,588,624
Привилегированные акции	9,689	9,689
Итого количество акций	6,610,338	6,598,313
Прибыль/(убыток) за период	3,950,854	13,719,698
Минус:		
Дополнительные дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	829	-
Нераспределенная прибыль/(убыток)	3,950,025	13,719,698
Распределение на простые акции	3,950,025	3,719,698
Распределение на привилегированные акции	-	-
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	3,950,025	8,374,756
Привилегированные акции:		
Распределенная прибыль	85.59	85.56
Нераспределенная прибыль	-	-
Итого прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	85.59	85.56
Простые акции:		
Распределенная прибыль	-	-
Нераспределенная прибыль/(убыток)	597.55	2082.00
Итого базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	597.55	2082.00

20 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

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

Несмотря на то, что существует риск того, что казахстанские налоговые органы могут оспорить применение политик, включая относящиеся к законодательству по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль, руководство Компании считает, что позиция Компании будет успешна защищена в случае любого спора.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование ежегодно Компания должна выполнять минимальный объем работ и осуществлять минимальные объемы инвестиций в месторождения, а также осуществлять выплаты на развитие социальной инфраструктуры и обучению технического и управленческого персонала.

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

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер,

необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта.

Судебные разбирательства

К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, которые превышали бы резервы, сформированные в настоящей финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными.

Страховые полисы

Компания страхует принадлежащие ей активы, осуществляемые операции, гражданскую ответственность и прочие риски, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и исходя из определенных руководством значительных рисков, присущих деятельности Компании. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

Акционерное Общество «Жайремский горно – обогатительный комбинат»
Примечания к промежуточной (неаудированной) сокращенной финансовой отчетности за
год, закончившийся 30 сентября 2019 г.

Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;

Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств; и

Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

Председателя Правления

И.о.Главного бухгалтера



Бартош С.А.

Муздыбаев С.Ж.