

**Акционерное Общество «Марганец Жайрема»**

**Финансовая отчетность за 2022 год**

Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

  
В. В. Радостовец  
31 мая 2023 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Марганец Жайрема»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Марганец Жайрема» (далее – Компания), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2022 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Обесценение долгосрочных активов**

#### *Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита*

Мы считаем, что данный вопрос является одним из самых значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков долгосрочных активов, включая основные средства и права недропользования, высоким уровнем субъективных допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенных суждений и оценок, принятых руководством.

Кроме того, совокупность нестабильности цен на металлы и тенге, увеличения инфляции и стоимости заимствований, и текущей консервации месторождений Жомарт и Жуманай влияет на перспективы деятельности Компании.

Существенные допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные цены на металлы, прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют. Существенные оценки включают план добычи, будущие капитальные затраты и запасы металлов, доступных для разработки и добычи.

Информация о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение приведена в Примечаниях 3 и 5 к финансовой отчетности.

#### *Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита*

Наши процедуры включали следующее:

- мы привлекли специалистов по вопросам оценки для тестирования и анализа обесценения долгосрочных активов и возмещаемой стоимости, подготовленных руководством;
- проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства, включая план добычи, будущие капитальные затраты и запасы металлов, доступные для разработки и добычи;



- сравнили цены на металлы, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами;
- сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями;
- проверили математическую точность моделей обесценения;
- проверили анализ раскрытий о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение в примечаниях к финансовой отчетности.

### **Прочая информация**

Руководство Компании несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой 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. Мы также 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 и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;



- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются 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.

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

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

Аудитор  
(квалификационное свидетельство № 307, выдано 23 декабря 1996 г.)

Республика Казахстан,  
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,  
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,  
3 этаж, офис 301, 302.



**АО «Марганец Жайрема»**  
**Бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	5	4,258,336	4,205,139
Права на недропользование		198,736	332,388
Нематериальные активы		18,780	-
НДС к возмещению		608,947	608,947
Денежные средства, ограниченные в использовании		446,739	272,651
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>5,531,538</b>	<b>5,419,125</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	6	3,093,907	-
Торговая дебиторская задолженность		209,526	-
Прочие краткосрочные активы	7	563,871	82,753
Денежные средства и их эквиваленты		619,859	59,160
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>4,487,163</b>	<b>141,913</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>10,018,701</b>	<b>5,561,038</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	8	5,000,000	5,000,000
Непокрытый убыток		(1,259,888)	(1,531,891)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>3,740,112</b>	<b>3,468,109</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	11	2,557,464	-
Оценочные обязательства	10	468,562	432,397
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3,026,026</b>	<b>432,397</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	11	431,048	1,611,600
Кредиторская задолженность	12	2,586,249	48,380
Задолженность по налогам		74,038	-
Прочие краткосрочные обязательства		161,228	552
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3,252,563</b>	<b>1,660,532</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,278,589</b>	<b>2,092,929</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>10,018,701</b>	<b>5,561,038</b>
Балансовая стоимость одной акции, тенге	9	7,442.66	6,936.22

Примечания на страницах с 5 по 20 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

Подписано 31 мая 2023 года.

Д.П. Шевченко  
 Генеральный директор



С.Ж. Муздыбаев  
 И.о. Главного бухгалтера

**АО «Казахстанский электролизный завод»**  
**Бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Выручка	13	421,578	-
<b>Валовая прибыль</b>		<b>421,578</b>	
Административные расходы	14	(303,829)	(553,658)
Расходы по реализации		(147,386)	-
Убыток от обесценения прав на недропользование	3	(114,758)	-
Прочие операционные расходы	15	(969,774)	-
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(1,114,169)</b>	<b>(553,658)</b>
Финансовые доходы	16	2,637,844	7,713
Финансовые расходы	17	(1,197,226)	(84,065)
Прочие расходы	18	(148,859)	(118,947)
Прочие доходы		55,687	4,935
Курсовая разница, нетто		38,726	6,045
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>272,003</b>	<b>(737,977)</b>
Расходы по подоходному налогу	19	-	-
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>272,003</b>	<b>(737,977)</b>
Прочий совокупный доход (убыток) за год		-	-
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>272,003</b>	<b>(737,977)</b>
Прибыль (убыток) на акцию (в тенге):			
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на простую акцию	9	544.01	(1,475.95)

Примечания на страницах с 5 по 20 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности



Д.П. Шевченко  
 Генеральный директор

С.Ж. Муздыбаев  
 И.о. Главного бухгалтера


**АО «Марганец Жайрема»**  
**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционерный капитал</b>	<b>Непокрытый убыток</b>	<b>Итого</b>
Остаток на 1 января 2021 г.	5,000,000	(793,914)	4,206,086
Убыток за год	-	(737,977)	(737,977)
Итого совокупный убыток за год	-	(737,977)	(737,977)
Остаток на 31 декабря 2021 г.	5,000,000	(1,531,891)	3,468,109
Прибыль за год	-	272,003	272,003
Итого совокупный доход за год	-	272,003	272,003
Остаток на 31 декабря 2022 г.	5,000,000	(1,259,888)	3,740,112

Примечания на страницах с 5 по 20 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

Д.П. Шевченко  
Генеральный директор



  
С.Ж. Муздыбаев  
И.о. Главного бухгалтера

**АО «Марганец Жайрема»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2022 г.	2021 г.
<b>Движение денежных средств, потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль (убыток) до налогообложения		272,003	(737,977)
Поправки на:			
Износ основных средств	5	86,970	117,089
Списание основных средств	18	145,045	-
Обесценение права недропользования	3	114,758	-
Финансовые доходы	16	(2,637,844)	(7,713)
Финансовые расходы	17	1,197,226	84,065
Курсовая разница		(6,942)	1,668
		(828,784)	(542,868)
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение запасов	6	(3,093,907)	-
Изменение торговой дебиторской задолженности		(209,526)	-
Изменения в прочих краткосрочных активах		(153,286)	(921)
Изменения в НДС к возмещению		(327,832)	(79,033)
Изменения в обязательствах по возмещению исторических затрат		-	(11,804)
Изменения в кредиторской задолженности		2,537,869	(550,833)
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах		234,714	(133)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>			
Полученное вознаграждение		(1,840,752)	(1,185,592)
Оплаченное вознаграждение	11	8,660	-
		(67,010)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>			
		(1,899,102)	(1,185,592)
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	5	(324,237)	(86,885)
Приобретение прав недропользования		-	(6,006)
Денежные средства, ограниченные в использовании		(145,962)	(29,419)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
		(470,199)	(122,310)
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>			
Погашение займа	11	(1,570,000)	-
Получение займа	11	4,500,000	1,361,708
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>			
		2,930,000	1,361,708
<b>Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода		560,699	53,806
		59,160	5,354
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года</b>			
		619,859	59,160

Применения на страницах с 5 по 20 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.



Д.П. Клевченко  
 Генеральный директор

  
 С.Ж. Муздыбаев  
 И.о. Главного бухгалтера



## **1 Компания и её основная деятельность**

Акционерное общество «Марганец Жайрема» (далее - «Компания») было зарегистрировано 31 октября 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Непосредственной материнской компанией Компании является KCR INTERNATIONAL B.V. зарегистрированная в Нидерландах, и конечной материнской компанией является Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG»), зарегистрированная в Люксембурге.

Основными видами деятельности Компании являются:

- добыча и переработка марганцевых руд, цветных, редких и драгоценных металлов;
- проведение геологоразведочных и геолого-поисковых работ; и
- производство марганцевых концентратов, концентратов цветных металлов, в том числе продуктов их содержащих.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с основными контрактами на недропользование, заключенными с Правительством Республики Казахстан:

<b>Контракт на недропользование</b>	<b>Месторасположение</b>	<b>Год заключения</b>	<b>Год истечения</b>
Добыча марганцевых, железных, железо-марганцевых и барит-свинцовых руд	Карагандинская область	1996	2040
Добыча марганцевых руд	Карагандинская область	2001	2031
Добыча баритовых руд	Карагандинская область	2001	2025

В связи с изменениями видов, методов и способов работ по добыче, а также технологий, объемов и сроков проведения работ на месторождениях Жомарт и Жуманай, Компания вносит изменения в план горных работ и согласовывает его с уполномоченным органом. В 2022 и 2021 годах Компания не проводила деятельности по разведке и добыче согласно рабочим программам, предусмотренным Контрактом на добычу и разведку марганцевых руд (месторождение Жомарт) и Контрактом на добычу баритовых руд (месторождение Жуманай), деятельность на этих месторождениях приостановлена до согласования нового плана горных работ.

Юридический адрес: Республика Казахстан. Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек Би, улица Саранское шоссе, дом 8,308.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

Настоящая финансовая отчетность Компании 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.

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

### *Принцип непрерывности деятельности*

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, Компания получила операционный убыток в размере 1,114,169 тысяч тенге (2021 год: операционный убыток составил 553,658 тысяч тенге). Компания имеет повторяющиеся отрицательные денежные потоки от операционной деятельности: 1,899,102 тысячи тенге в 2022 году (1,185,592 тысячи тенге в 2021 году).

Руководство считает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании. При оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, руководство полагалось на поддержку со стороны Группы ERG, а также приняло во внимание следующие факторы:

- В 2022 году привлечены займы на условиях, выгодно отличающихся от рыночных (Примечание 11);
- Компания начала реализацию железомарганцевой руды (Примечание 13);

Таким образом, руководство Компании считает, что 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.

### *Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности*

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

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по официальному обменному курсу на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по официальному обменному курсу на конец месяца. Прибыль или убыток, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2022 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2021 г.: 431.80 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.

### *Новые стандарты*

Учетная политика, в соответствии с которой Компания подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2022 года.

### **Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г.:**

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора».
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2018-2020 гг.):
  - Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – дочерняя организация, впервые применяющая МСФО;
  - Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств;

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

- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости.

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г., привели к изменению учетной политики, но не оказали влияния на финансовую отчетность Товарищества.

### Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (включая Поправки к МСФО (IFRS) 17, выпущенные в июне 2020 г. и декабре 2021 г.) вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции» вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (включая Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», выпущенные в июне 2020 г.).
- Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Продление срока действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9», в результате чего временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 будет действовать до 1 января 2023 г.
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок» вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике» вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных» (включая Поправку к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу», выпущенную в июле 2020 г.) первоначально указанная дата вступления в силу – 1 января 2022 г. В июле 2020 г. дата вступления была перенесена на 1 января 2023 г. Допускается досрочное применение.

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2022 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 2023 года, окажут существенное влияние на Компанию. Компания оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

**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.

**Основные средства.** Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или 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.

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 прибыль или убыток.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке.

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.

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

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

Сумма износа отражается в прибыли или убытке и рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, 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.

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

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-30
Прочее	2-30
Горнорудные активы	производственный метод

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

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

**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 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 соответствующей единице, генерирующей денежные средства) 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».

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.

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

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке 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 прибыли или убытке, 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.

### **Признание выручки**

Компания признает выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, имеет право получить в обмен на указанные товары или услуги.

### **Выручка по договорам с покупателями**

Деятельность Компании связана с реализацией железомарганцевой руды различных фракций (далее – руда). Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над рудой передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Компания контролирует руду до ее передачи покупателю.

Выручка от продажи руды признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке руды.

**Денежные средства и денежные эквиваленты.** Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках, 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, размещенные на срок свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

**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 торговую дебиторскую задолженность и денежные средства, ограниченные в использовании.

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

**Торговая дебиторская задолженность.** Торговая дебиторская первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки.

## 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 «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 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 Этап 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 Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

**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. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе общих и административных расходов отчета о прибыли или убытке.

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признавать финансовые активы, (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 денежных потоков, 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.

**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 или убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов или доходов 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)

**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 кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

**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 обязательство 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.

**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 текущий (корпоративный подходный налог) и отсроченные налоги. Расходы по подходному налогу отражаются в отчете о прибыли или убытке, 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 убыток 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 уменьшающих налогооблагаемую базу 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.

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

В состав затрат по ликвидации активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

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

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

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

Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов. Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств.

**Финансовые доходы и расходы.** Финансовые доходы включают в себя доходы связанные с амортизацией дисконта, доход от модификации займов, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам и расходы от признания финансовых гарантий, убыток от модификации займов 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 в течение соответствующих периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, включаются в финансовые расходы, кроме тех затрат по займам, которые капитализируются в стоимость квалифицируемых активов.

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

**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 рекультивации земель после завершения работ.

Резервы формируются 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 определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.



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

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

Балансовая стоимость резерва под обязательство по ликвидации горнорудных активов и рекультивации земель раскрыта в Примечании 10.

#### Обесценение горнорудных активов, прав недропользования и основных средств

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива.

Возмещаемая стоимость долгосрочных активов была определена на основе ценности использования. Расчет ценности основан на модели дисконтированных денежных потоков на весь срок действия Контрактов. Использование метода дисконтированных денежных потоков требует от Компании принятия значительных суждений относительно будущих ожидаемых денежных потоков от единицы, генерирующей денежные средства, а также выбора соответствующей ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости этих денежных потоков. Эти оценки, включая используемые методологии, могут иметь значительное влияние на возмещаемую стоимость и в конечном итоге на сумму обесценения основных средств.

На 31 декабря 2022 года Компания не выявила убытков от обесценения горнорудных активов и основных средств по контракту на добычу марганцевых, железных, железо-марганцевых и барит-свинцовых руд (месторождения Ушкатын III). При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования размере 15.2%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Руководство Компании считает, что разумно-допустимые изменения в будущих ценах на продукцию Компании не приведут к существенному снижению возмещаемой стоимости активов. Увеличение ставки дисконтирования от 20% до 25%, также не приводит к тому, чтобы возмещаемая стоимость стала ниже балансовой.

Права на недропользование и объекты основных средств месторождений Жомарт и Жуманай обесценены в полном объеме до возобновления разведки и добычи на этих месторождениях.

### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	208,616	-
Кредиторская задолженность	1,119,233	-
Займы	2,988,512	-
<b>Итого</b>	<b>4,316,361</b>	<b>-</b>

Операции со связанными сторонами представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
<i>Компании под общим контролем</i>	-	-
Приобретение услуг	910,746	-
Приобретение материалов	6,769	-
Приобретение основных средств	96,617	-
<i>Операции с АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат»</i>	-	-
Приобретение услуг	-	171,688
Вознаграждение по займам	-	26,913
<i>Операции с ТОО «Казцинк»</i>	-	-
Приобретение услуг по обучению кадров	-	83,810
<b>Итого</b>	<b>1,014,132</b>	<b>282,411</b>

АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» и ТОО «Казцинк» являлись связанными сторонами Компании до 10 декабря 2021 года.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2022 год составляет 18,301 тысяча тенге (2021 год: 9,843 тысячи тенге). Расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу отражены в составе общих и административных расходов.

## 5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Транспорт	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>	<b>119,424</b>	<b>1,259,696</b>	<b>504,511</b>	<b>19,362</b>	-	<b>2,480,488</b>	<b>4,383,481</b>
Поступления	8,402	70,374	8,109	-	-	-	<b>86,885</b>
Изменения в оценках по обязательствам на восстановление и ликвидацию	-	(148,021)	-	-	-	-	<b>(148,021)</b>
Перемещения	-	(80,085)	(33,152)	(3,852)	-	-	<b>(117,089)</b>
Износ	-	-	(117)	-	-	-	<b>(117)</b>
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	<b>127,826</b>	<b>1,182,285</b>	<b>524,759</b>	<b>19,528</b>	-	<b>2,480,488</b>	<b>4,334,886</b>
Накопленный износ	-	<b>(80,321)</b>	<b>(45,408)</b>	<b>(4,018)</b>	-	-	<b>(129,747)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>127,826</b>	<b>1,101,964</b>	<b>479,351</b>	<b>15,510</b>	-	<b>2,480,488</b>	<b>4,205,139</b>
Поступления	-	32,944	162,338	68,920	21,537	17,676	<b>303,415</b>
Реклассификация	-	-	7,786	-	-	(7,786)	-
Износ	-	(51,222)	(18,134)	(3,058)	(2,000)	-	<b>(74,414)</b>
Выбытия	-	(16,962)	(148,889)	(9,953)	-	-	<b>(175,804)</b>
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	<b>127,826</b>	<b>1,198,267</b>	<b>530,432</b>	<b>94,057</b>	<b>21,537</b>	<b>2,490,378</b>	<b>4,462,497</b>
Накопленный износ	-	<b>(131,543)</b>	<b>(61,471)</b>	<b>(9,147)</b>	<b>(2,000)</b>	-	<b>(204,161)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>127,826</b>	<b>1,066,724</b>	<b>482,452</b>	<b>71,419</b>	<b>19,537</b>	<b>2,490,378</b>	<b>4,258,336</b>

Незавершенное капитальное строительство представлено затратами на здания и сооружения (включая вентиляционный ствол), горно-подготовительные работы по устройству съездов и склонов, и машины и оборудование на месторождении Ушкатын III.

## 6 Запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Готовая продукция	1,175,468	-
Незавершенное производство и полуфабрикаты	1,191,863	-
Сырье и материалы	726,365	-
Товары	211	-
	<b>3,093,907</b>	-

*Изменение сальдо готовой продукции и полуфабрикатов*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2022 год	2021 год
Изменение сальдо готовой продукции и полуфабрикатов	(2,367,331)	-
Затраты на производство:	<b>2,367,331</b>	-
- сырье и материалы в переработку	265,826	-
- услуги	1,411,134	-
- заработная плата	432,302	-
- отчисления от заработной платы	43,565	-
- амортизация долгосрочных активов	46,224	-
- охрана	82,053	-
- электроэнергия	33,775	-
- налоги и обязательные платежи в бюджет	52,452	-
<b>Итого</b>	-	-

Расходы до даты начала добычи на месторождении Ушкатын III отражены в составе прочих операционных расходов (примечание 15).

## 7 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Авансы выданные	128,611	3,563
Переплата по налогам	405,839	78,152
Прочие активы	29,421	1,038
	<b>563,871</b>	<b>82,753</b>

## 8 Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании состоит из 500,000 простых акций. На 31 декабря 2021 года 500,000 простых акций Компании с номинальной стоимостью 10 тысяч тенге каждая, были размещены и полностью оплачены.

## 9 Прибыль (убыток) на акцию и балансовая стоимость акции

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
Прибыль (убыток), приходящаяся (приходящийся) на держателей простых акций	272,003	(737,977)
Средневзвешенное количество простых акций, штук	500,000	500,000
<b>Прибыль (убыток) на акцию:</b>		
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на простую акцию (в тенге на акцию)	<b>544.01</b>	<b>(1,475.95)</b>

### Балансовая стоимость одной простой акции:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Активы	10,018,701	5,561,038
Обязательства	(6,278,589)	(2,092,929)
Нематериальные активы	(18,780)	-
<b>Чистые активы</b>	<b>3,721,332</b>	<b>3,468,109</b>
Количество простых акций, штук	500,000	500,000
Балансовая стоимость 1 простой акции, (тенге)	<b>7,442.66</b>	<b>6,936.22</b>

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 2 листинговых правил Казахстанской фондовой биржи.

## 10 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
На 1 января	432,397	570,983
Изменение в оценках	(8,379)	(182,553)
Проценты начисленные	44,544	43,967
<b>На 31 декабря</b>	<b>468,562</b>	<b>432,397</b>

На 31 декабря 2022 года обязательства были рассчитаны с использованием ставок дисконтирования в размере 11% (31 декабря 2021 года: 10.16-10.31%).

## 11 Займы полученные

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
На 1 января	1,611,600	211,357
Получено	4,500,000	1,361,708
Начисленное вознаграждение	37,235	38,535
Погашено вознаграждение	(67,010)	-
Дисконт при первоначальном признании	(2,626,972)	-
Амортизация дисконта	1,115,483	-
Погашено	(1,570,000)	-
Удержание налогов	(11,824)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>2,988,512</b>	<b>1,611,600</b>
Долгосрочные займы	2,557,464	-
Текущие займы	431,048	1,611,600

**12 Займы полученные (продолжение)**

В течение 2022 года Компания получила заем от АО «ТНК Казхром» в сумме 4,500,000 тысяч тенге по кредитной линии на сумму 34,500,000 тысяч тенге, открытой до 31 декабря 2025 года. Кредитная линия доступна до 30 июня 2023 года. Ставка вознаграждения по займу составляет 1%. Справедливая стоимость займа была рассчитана по рыночным ставкам 14.8%-19.8% годовых, на дату получения соответствующего транша. Разница между номинальной и справедливой стоимостью при признании была отражена как финансовый доход в размере 2,626,972 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 года отражен заем полученный от АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат». Ставка вознаграждения по займу до декабря 2021 года составляла 4.0 % годовых, с декабря 2021 года - 11% годовых. Заем погашен в 2022 году.

**13 Торговая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
Задолженность перед связанными сторонами	1,119,233	-
Задолженность перед третьими сторонами	1,467,016	48,380
<b>Итого</b>	<b>2,586,249</b>	<b>48,380</b>

**14 Выручка**

В текущем периоде Компания реализовала железомарганцевую руду фракции 0-10, которая была оприходована как техногенно-минеральные образования на месторождении Ушкатын III.

**15 Административные расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
Расходы по заработной плате и связанным налогам	201,307	3,618
Услуги	23,831	242,193
Охрана	-	115,658
Резерв по неиспользованным отпускам	22,053	-
Обучение по контракту на недропользование	-	83,810
НИР по контракту на недропользование	-	62,081
Налоги и прочие платежи в бюджет	21,839	18,662
Вознаграждение независимым директорам	-	9,843
Отчисления на социально-экономическое развитие	-	7,417
Разработка технических условий	-	3,712
Материалы	6,932	-
Прочие	27,867	6,664
<b>Итого</b>	<b>303,829</b>	<b>553,658</b>

**16 Прочие операционные расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2022 год</b>	<b>2021 год</b>
Обслуживание котельной и электрических установок	290,638	-
Охрана	101,814	-
Услуги	202,640	-
Амортизация	67,376	-
Электроэнергия	57,164	-
Заработная плата	24,983	-
Электроэнергия	57,164	-
Транспортные услуги	33,305	-
Услуги по откачке воды	33,515	-
Взвешивание	34,958	-
Налоги	22,932	-
Отчисления на социально-экономическое развитие	7,563	-
Материалы	9,474	-
Прочие	26,248	-
	<b>969,774</b>	<b>-</b>

## 17 Финансовые доходы

<i>В тысячах тенге</i>	2022 год	2021 год
Дисконт при первоначальном признании займов по справедливой стоимости	2,626,972	-
Прочие	10,872	7,713
<b>Итого</b>	<b>2,637,844</b>	<b>7,713</b>

## 18 Финансовые расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2022 год	2021 год
Амортизация дисконта по полученным займам	1,115,483	-
Процентные расходы по резерву под обязательство по ликвидации и восстановлению горнорудных активов на восстановление и ликвидацию	44,544	43,967
Процентные расходы по займу	37,235	38,535
Прочие	(36)	1,563
<b>Итого</b>	<b>1,197,226</b>	<b>84,065</b>

## 19 Прочие расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2022 год	2021 год
Расходы по износу основных средств	-	117,089
Списание основных средств	145,045	-
Прочие	3,814	1,858
<b>Итого</b>	<b>148,859</b>	<b>118,947</b>

## 20 Подоходный налог

<i>В тысячах тенге</i>	2022 год	2021 год
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	272,003	(737,977)
Ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
<b>Подоходный налог по уставленной ставке подоходного налога</b>	<b>54,401</b>	<b>(147,595)</b>
Изменение в непризнанных отложенных активах	(242,132)	144,049
Прочие постоянные разницы	187,731	3,546
<b>Расходы / (экономия) по подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Компоненты по отложенным налоговым активам и обязательствам представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2022 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2021 года	Отражено в прибылях и убытках
<b>Активы / (обязательства)</b>				
Переносимые налоговые убытки	306,359	28,922	277,437	124,007
Основные средства	41,632	23,040	18,592	19,792
Ожидаемые кредитные убытки	2,363	756	1,607	296
Обязательства по историческим затратам	-	-	-	(46)
Займы	(294,850)	(294,850)	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(55,504)	242,132	(297,636)	(144,049)
<b>Отложенный налоговый актив / (обязательство), нетто</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 21 Условные и договорные обязательства

### Налоговое законодательство

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

## **21 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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

### **Контракты**

Компания обязана периодически отчитываться перед компетентным органом о выполнении требований Контрактов на недропользование. Невыполнение положений, содержащихся в Контрактах, может привести к штрафам или отзыву Контрактов. По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания выполнила не все обязательства по Контрактам в полном объеме. Руководство Компании считает, что выполнение таких обязательств будет разрешено путем переговоров или корректирующих действий, без какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании и не приведет к расторжению Контрактов.

### **Обязательства по контрактам на недропользование**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Компания имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;

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

В Компании могут проводиться периодические проверки со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании.

### **Рабочая программа**

Компания не выполнила рабочую программу по добыче за 2021 - 2022 гг. по месторождениям Ушкатын III, Жомарт и Жуманай. В виду изменения условий мирового рынка минерально-сырьевых товаров и необходимостью более комплексного использования минерально-сырьевой базы, руководство Компании намерено внести изменения в рабочую программу на основе вновь разработанного плана горных работ и плана ликвидации.

### **Социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания обязана ежегодно делать отчисления на социально-экономическое развитие региона. В текущем периоде Компания выполнила требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование в части отчислений на социально-экономическое развитие региона.

### **Обучение казахстанских специалистов**

В соответствии с контрактами на недропользование Компания обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере:

- Контракт №71 от 29 ноября 1996 года не менее 1% от минимальных затрат на разработку месторождения;
- Контракт №683 от 07 июня 2001 года не менее 0.1% от эксплуатационных затрат на добычу;
- Контракт №805 от 12 ноября 2001 года не менее 0.1% от эксплуатационных затрат на добычу.

В текущем периоде Компания не в полном объеме выполнила требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование в части обучения казахстанских специалистов.

### **Расходы на научно-исследовательские, научно-технические и опытно-конструкторские работы**

Компания должна осуществлять ежегодное финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями работ и услуг, в размере не менее одного процента от совокупного годового дохода по контрактной деятельности по итогам предыдущего года. В текущем периоде Компания выполнила требования минимальной рабочей программы по контрактам на недропользование в части финансирования научных исследований.

## 22 Управление финансовыми рисками

В силу характера своей деятельности Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

### Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее операционной деятельностью. Такая подверженность возникает в основном по денежным средствам, ограниченным в использовании, деноминированным в долларах США. Следовательно, Компания подвержена риску изменения в валютном курсе на эти суммы, и руководство следит за таким риском, но исторически не предпринимало каких-либо действий для снижения этого риска.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения (из-за изменения справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Возможное влияние на капитал Компании является незначительным.

2022 год		
Доллар США	5%	18,315
Доллар США	(5%)	(18,315)
2021 год		
Доллар США	15%	40,398
Доллар США	(15%)	(40,398)

### Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, связанному с дебиторской задолженностью и денежными средствами и их эквивалентами. По состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитным рейтингом B2 на сумму 458,556 тысяч тенге (2021 г.: 280,654 тысячи тенге) и рейтингом B+ на сумму 619,859 тысяч тенге (2021 г.: 59,197 тысячи тенге).

### Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Этот инструмент учитывает сроки погашения и ее финансовых инвестиций и финансовых активов (например: дебиторская задолженность, прочие финансовые активы) и прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

31 декабря 2022 года	До трех месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев до 36 месяцев	Итого
Займы	-	435,358	4,150,331	4,585,689
Торговая кредиторская задолженность	2,586,249	-	-	2,586,249
<b>Итого</b>	<b>2,586,249</b>	<b>435,358</b>	<b>4,150,331</b>	<b>7,171,938</b>

31 декабря 2021 года	До трех месяцев	3-12 месяцев	Итого
Займы	1,611,600	-	1,611,600
Торговая кредиторская задолженность	48,380	-	48,380
<b>Итого</b>	<b>1,659,980</b>	<b>-</b>	<b>1,659,980</b>

## 23 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.

### **23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, представляет собой уровень иерархии 2. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.