



АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4-5
Примечания к финансовой отчетности	6-41

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

Руководство АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

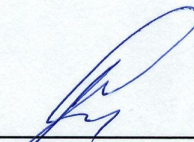
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 14 февраля 2020 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер




Карим Д. А.


Кабылбаева Г. И.



Grant Thornton

An instinct for growth™

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15, н.п. 218
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionеру и руководству АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках 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 краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение АО «ШалкияЦинк ЛТД» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, в котором указывается то, что чистый убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составил 414,036 тыс. тенге и чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 1,107,526 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года накопленные убытки составили 628,889 тыс. тенге. Эти условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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 по этим вопросам.

Статус обязательств по контракту на недропользование

Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок. Компания имеет бизнес-план, согласованный с государственными органами, акционером и Европейским банком реконструкции и развития, где указаны сроки предоставления финансирования на выполнение рабочей программы (Примечания 3 и 23).

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

- Анализ действующих контрактов на недропользование и всех актуальных дополнений и приложений к ним на предмет выполнения их требований;
- Анализ действующей рабочей программы на предмет выполнения ее требований;
- Обзор протоколов собраний Совета Директоров Компании касательно контракта на недропользование;
- Обзор входящей и исходящей корреспонденции Компании касательно взаимоотношений Компании с государственными органами на предмет выполнения Компанией обязательств по контракту на недропользование;
- Обзор бизнес-плана Компании;
- Обзор соглашения, заключенного с Европейским банком реконструкции и развития, на предоставление займа;
- Обзор письма поддержки от акционера АО «ШалкияЦинк ЛТД».

Риск возможного обесценения основных средств

Компания находится на стадии подготовки к строительству новой обогатительной фабрики и расширения производительной мощности рудника. В 2019 году Компания пересмотрела сроки реализации проекта и утвердила обновленную рабочую программу (Примечание 3). В связи с этими условиями, существует риск того, что возможно балансовая стоимость основных средств Компании превышает их возмещаемую стоимость (Примечание 5). Руководство Компании провело оценку возмещаемой стоимости основных средств (тест на обесценение) на основании утвержденного бизнес-плана и существующих, на дату проведения оценки прогнозных цен на цинк и свинец и подтвердило, что возмещаемая стоимость выше балансовой стоимости.

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

- Анализ действующих контрактов на недропользование и всех актуальных дополнений и приложений к ним;
- Анализ обновленной рабочей программы;
- Анализ на предмет наличия индикаторов обесценения основных средств;
- Анализ произведенной Компанией оценки возмещаемой стоимости основных средств, а именно: обоснованность использованных при оценке ожидаемых объемов добычи руды, обоснованность использованных при оценке прогнозных цен на продукцию Компании, обоснованность использованных при оценке будущих затрат, включая затраты капитального характера, обоснованность использованной для определения приведенной стоимости будущих денежных потоков ставки дисконтирования;
- Проверка математической правильности произведенной оценки возмещаемой стоимости.

Прочая информация: Годовой отчет Компании

Руководство несет ответственность за прочую информацию, которая включается в Годовой отчет. Прочая информация включает: заявление генерального директора, корпоративную информацию, оценку минеральных ресурсов, основные события после отчетной даты, операционную деятельность, финансово-экономические показатели, риски неопределенности и внутренний контроль, социальную ответственность и защиту окружающей среды, корпоративное управление, ключевые задачи на 2019 год и другую информацию, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами 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 прочей информацией мы приходим к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

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

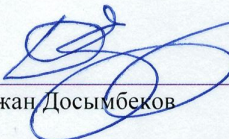
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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

Grant Thornton LLP


Ержан Досымбеков



Партнер по заданию/ Генеральный директор
ООО «Grant Thornton»

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000069 от 20 января 2012 года
Республика Казахстан

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года) на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства Финансов Республики Казахстан

14 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	39,767,073	32,953,892
Нематериальные активы		130,142	138,223
Авансы выданные	7	24,640	168,827
Расходы будущих периодов	10	2,942,553	2,186,578
Товарно-материальные запасы	8	3,756,768	2,310,181
Денежные средства, ограниченные в использовании	11	210,940	154,168
Налог на добавленную стоимость к возмещению	9	3,570,270	2,961,264
Прочие внеоборотные финансовые активы	12	—	2,596,653
Отложенные налоговые активы	17	—	387,619
Итого долгосрочные активы		50,402,386	43,857,405
Текущие активы			
Авансы выданные	7	11,673	15,327
Прочая дебиторская задолженность		248,555	187,132
Краткосрочные банковские вклады	13	51,253	3,374,048
Денежные средства и их эквиваленты	14	39,674	1,518,853
Итого текущие активы		351,155	5,095,360
ИТОГО АКТИВЫ		50,753,541	48,952,765
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	15	49,108,877	49,108,877
Накопленный убыток		(628,889)	(2,019,592)
ИТОГО КАПИТАЛ		48,479,988	47,089,285
Долгосрочные обязательства			
Кредиторская и прочая задолженность	18	291,528	209,164
Резерв на восстановление участка	16	178,995	62,998
Отложенное налоговое обязательство	17	238,797	—
Итого долгосрочные обязательства		709,320	272,162
Текущие обязательства			
Корпоративный подоходный налог к уплате		928	56,307
Кредиторская и прочая задолженность	18	776,171	1,460,867
Контрактные обязательства		1,246	17
Авансы полученные от Акционера за акции Компании	15	715,000	—
Прочие налоги к уплате		70,888	74,127
Итого текущие обязательства		1,564,233	1,591,318
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,273,553	1,863,480
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		50,753,541	48,952,765

Примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

14 февраля 2020 года
Республика Казахстан, п. Шалкия

Карим Д. А.

Кабылбаева Г. И.

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Общие и административные расходы	19	(606,364)	(541,608)
Прочие операционные доходы	20	411,009	229,356
Прочие операционные расходы	21	(376,361)	(179,913)
Операционный убыток		(571,716)	(492,165)
Финансовые доходы	12, 13, 14	137,907	652,860
Финансовые расходы	16	(28,117)	(23,616)
Прочие неоперационные доходы	22	—	637,553
Восстановление/ (обесценение) финансовых активов	11,12,13,14	222,638	(60,764)
Чистый (убыток)/ доход от курсовой разницы		(7,444)	701,540
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(246,732)	1,415,408
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(167,304)	(174,586)
(Убыток)/ прибыль за год		(414,036)	1,240,822
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный (убыток)/ доход за год		(414,036)	1,240,822
(Убыток)/ прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/ доход за год на акцию, в тенге	15	(0.52)	1.60

Примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор



Главный бухгалтер

14 февраля 2020 года
Республика Казахстан, п. Шалкия

Карим Д. А.

Кабылбаева Г. И.

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

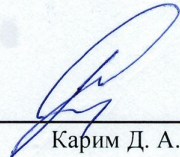
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2018 года		41,108,876	(1,412,172)	39,696,704
Прибыль за год		—	1,240,822	1,240,822
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупная прибыль		—	1,240,822	1,240,822
Признание дисконта по прочим внеоборотным финансовым активам	12	—	(2,310,303)	(2,310,303)
Экономия по отложенному корпоративному налогу на прибыль	17	—	462,061	462,061
Выпуск акций	15	8,000,001	—	8,000,001
На 31 декабря 2018 года		49,108,877	(2,019,592)	47,089,285
Убыток за год		—	(414,036)	(414,036)
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупный убыток		—	(414,036)	(414,036)
Признание дополнительного дисконта по прочим внеоборотным финансовым активам	12	—	(1,828,242)	(1,828,242)
Восстановление дисконта по прочим внеоборотным финансовым активам	12	—	4,092,092	4,092,092
Расходы по отложенному корпоративному налогу на прибыль	17	—	(459,111)	(459,111)
На 31 декабря 2019 года		49,108,877	(628,889)	48,479,988

Примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор




Карим Д. А.

Главный бухгалтер


Кабылдаева Г. И.

14 февраля 2020 года
Республика Казахстан, п. Шалкия

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(246,732)	1,415,408
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	19	46,188	14,988
(Доход)/ убыток от выбытия основных средств	20,21	(16,821)	26,778
Прочие неоперационные доходы	22	—	(637,553)
Финансовые доходы	12, 13, 14	(137,907)	(652,860)
Финансовые расходы	16	28,118	23,616
(Восстановление)/ обесценение финансовых активов	11, 12, 13, 14	(222,638)	60,764
Начисление/ восстановление резерва по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	8	(453)	12,458
Формирование резерва по неиспользованным отпускам	19, 21	142,326	23,886
Начисление резерва по премиям		20,000	—
Чистый доход/(убыток) от курсовой разницы		7,444	(701,540)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(380,475)	(414,055)
Изменения в оборотном капитале:			
Изменения в авансах выданных		3,653	1,150
Изменения в налоге на добавленную стоимость к возмещению		(609,006)	(1,012,726)
Изменения в прочей дебиторской задолженности		(136,504)	(59,323)
Изменения в кредиторской и прочей задолженности		(56,973)	423,510
Изменения в авансах полученных		1,230	(3,098)
Изменения в прочих налогах к уплате		(57,933)	(216,802)
Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в оборотном капитале		(1,236,008)	(1,281,344)
Проценты полученные		128,482	562,610
Проценты уплаченные		—	—
Корпоративный подоходный налог уплаченный		—	—
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,107,526)	(718,734)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Размещение банковских депозитов		(4,701,445)	(31,566,774)
Закрытие банковских депозитов		8,098,212	38,478,098
Комиссии, уплаченные банку	10	(755,975)	(1,033,107)
Приобретение основных средств, нематериальных активов и долгосрочных товарно-материальных запасов		(8,755,302)	(13,970,899)
Поступления от реализации основных средств		1,384	930,000
Реализация/ (приобретение) прочих внеоборотных финансовых активов	12	5,065,407	(5,065,407)
Предоставление займа связанной стороне		(400,000)	—
Погашение займа от связанной стороны		400,000	—
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		(44,383)	(78,630)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,092,102)	(12,306,719)

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Авансы полученные от Акционера за акции Компании		715,000	—
Размещение собственных акций	15	—	8,000,001
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		715,000	8,000,001
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1,484,628)	(5,025,452)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		5,204	(108,178)
Эффект восстановления/ (обесценения) по денежным средствам и их эквивалентам		245	(259)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	1,518,853	6,652,742
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	39,674	1,518,853

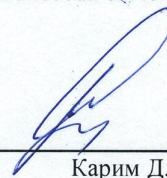
Примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

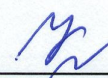
Генеральный директор

Главный бухгалтер

14 февраля 2020 года
Республика Казахстан, п. Шалкия




Карим Д. А.


Кабылбаева Г. И.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания») было образовано в апреле 2001 года в г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов единственным акционером Компании являлось АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Акционер» или «Тау-Кен Самрук»). Единственным акционером Тау-Кен Самрук является АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – АО «ФНБ «Самрук-Казына» или «Самрук-Казына»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Простые акции Компании размещены на Казахстанской Фондовой Бирже («КФБ») и включены в список акций второй категории КФБ.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул. Мустафа Шокай, д. 32.

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составило 610 человек (31 декабря 2018 года: 718 человек).

Основная деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на недропользование №935, заключенным между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (далее – «МЭМР») и Компанией от 21 мая 2002 года на проведение добычи полиметаллических руд на месторождении Шалкия (далее – «Контракт») с 2002 года по 2047 год (Примечание 23).

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. В качестве основной продукции Компания планирует производить свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостанавливала свою производственную деятельность. В 2014 году акции Компании были приобретены Самрук-Казына, с последующей передачей 100% акций Тау-Кен Самрук, когда была возобновлена реализация проекта по проектированию и строительству обогатительной фабрики с расширением производительности рудника. В июне 2017 года Компания подписала кредитное соглашение (с учетом последующих дополнений) с Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму 295 миллионов долларов США (Примечание 3).

**2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2019 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году (Продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет собой МСБУ (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСБУ (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды. МСФО (IFRS) 16 определяет, содержит ли договор аренду, исходя из того, имеет ли клиент право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени.

Компания применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода стандарта с датой первоначального применения 1 января 2019 года. Согласно этому подходу совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается как корректировка капитала на дату первоначального применения.

После принятия МСФО (IFRS) 16 Компания применила единый подход к учету и оценке для всех договоров аренды, для которых она является арендатором, исключения по признанию для договоров аренды, которые на дату начала имеют срок аренды 12 месяцев или менее и не содержат опцион на покупку (краткосрочная аренда) и договоры аренды, для которых базовый актив имеет низкую стоимость (активы с низкой стоимостью).

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не заключала договоров аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределённость налоговых трактовок, что влияет на применение МСБУ (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСБУ (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Компания решила рассматривать каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности и полагает, что подобный подход позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение вступило в силу в отношении годовых отчётных периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9: «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Поправки к МСФО (IFRS) 9: «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» применяются ретроспективно и вступило в силу с 1 января 2019 года. Согласно МСФО 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что договорные денежные потоки представляют собой «исключительно выплаты основной суммы и процентов по основной сумме в обращении» (критерий) и инструмент проводится в рамках соответствующей бизнес-модели для этой классификации. Поправки к МСФО (IFRS) 9 уточняют, что финансовый актив соответствует критерию, независимо от события или обстоятельства, которые вызывают досрочное расторжение договора, и независимо от того, какая сторона платит или получает разумную компенсацию за досрочное расторжение договора. Данные поправки не повлияли на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 19: «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСБУ (IAS) 19: «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» вступили в силу с 1 января 2019 года. Поправки к МСБУ (IAS) 19 касаются учета, когда в течение отчетного периода происходит изменение, сокращение или урегулирование плана.

Поправки указывают, что, когда в течение годового отчетного периода происходит изменение, сокращение или урегулирование плана, предприятие должно:

- определить текущую стоимость услуг на оставшуюся часть периода после внесения изменений, сокращений или расчетов в план с использованием актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) с установленными выплатами, отражающего выгоды, предлагаемые в рамках плана, и активы плана после этого события;
- определить чистую процентную ставку на оставшуюся часть периода после внесения изменений, сокращений или расчетов в план с использованием: обязательства (актива) с установленными выплатами, отражающего выгоды, предлагаемые в соответствии с планом, и активов плана после этого события; и ставку дисконтирования, используемую для переоценки этого чистого обязательства (актива) с установленными выплатами.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют программы в соответствии с МСБУ (IAS) 19.

Поправки к МСБУ (IAS) 28: «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что предприятие применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным долям участия в ассоциированной компании или совместном предприятии, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, по существу, составляют часть чистых инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие (долгосрочные доли участия). Данное разъяснение является актуальным, поскольку подразумевает, что модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9 применяется к таким долгосрочным долям участия.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСБУ (IAS) 28: «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (продолжение)

Поправки также разъяснили, что при применении МСФО (IFRS) 9 предприятие не учитывает какие-либо убытки ассоциированной компании или совместного предприятия, или убытки от обесценения чистых инвестиций, которые признаются в качестве корректировок чистых инвестиций в ассоциированную компанию или совместное предприятие, которые возникают в результате применения МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2015 – 2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Поправки разъясняют, что, когда предприятие получает контроль над бизнесом, являющимся совместной операцией, оно применяет требования по объединению бизнеса, достигнутые поэтапно, включая переоценку ранее принадлежавшей доли в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом покупатель переоценивает весь ранее принадлежавший ему интерес в совместной операции.

Предприятие применяет эти поправки к объединениям бизнеса, для которых дата приобретения наступает в начале или после начала первого годового отчетного периода, начавшегося 1 января 2019 года или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как не было сделки, по которой был получен совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

Предприятие, которое участвует, но не имеет совместного контроля над совместной операцией, может получить совместный контроль над совместной операцией, в которой деятельность совместной операции представляет собой бизнес, как определено в МСФО 3. Поправки разъясняют, что ранее принадлежавшие интересы в этой совместной операции не переоценены. Предприятие применяет эти поправки к операциям, в которых оно получает совместный контроль в начале или после первого годового отчетного периода, начавшегося 1 января 2019 года или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как не было сделки, по которой был получен совместный контроль.

МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что последствия по налогу на прибыль на дивиденды связаны скорее с прошлыми операциями или событиями, которые принесли распределяемую прибыль, чем с распределением владельцам. Следовательно, предприятие признает последствия налога на прибыль на дивиденды в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в соответствии с тем, где предприятие первоначально признало эти прошлые операции или события. Предприятие применяет эти поправки в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Когда предприятие впервые применяет эти поправки, оно применяет их к последствиям дивидендов по налогу на прибыль, признанным в начале или после начала самого раннего сравнительного периода. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ежегодные усовершенствования МСФО 2015 – 2017 годов (продолжение)

МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация рассматривает как часть общих заимствований любые займы, первоначально выданные для разработки квалифицируемого актива, когда практически все действия, необходимые для подготовки этого актива к предполагаемому использованию или продаже, завершены. Предприятие применяет эти поправки к затратам по займам, возникшим в начале или после начала годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет эти поправки. Предприятие применяет эти поправки в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компаний.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуются сравнительные данные. Данный стандарт не применим к бизнесу Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 — «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта презентации

Финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Непрерывность деятельности

Планы руководства

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания показала совокупный убыток в размере 414,036 тыс. тенге (2018 год: доход 1,240,822 тыс. тенге), чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 1,107,526 тыс. тенге (2018 год: отток 718,734 тыс. тенге); по состоянию на 31 декабря 2019 года, накопленный убыток составил 628,889 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 2,019,592 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с утвержденной рабочей программой производственная деятельность (добыча и реализация товарной продукции) Компании не осуществляется ввиду стадийности реализации проекта строительства. 12 июня 2017 года Компания подписала Кредитное соглашение с Европейским банком реконструкции и развития (далее – «ЕБРР») на сумму до 350,000 тыс. долларов США. В соответствии с бизнес-планом Компании в мае 2017 года АО «ФНБ «Самрук-Казына» одобрило дальнейшую реализацию проекта промышленной разработки месторождения Шалкия со строительством обогатительной фабрики, с предоставлением оставшейся суммы финансирования в размере 214,691 тыс. долларов США из средств АО «ФНБ «Самрук-Казына» и Акционера (решение Инвестиционного комитета АО «ФНБ «Самрук-Казына» №07/17 от 10 мая 2017 года). В ноябре 2017 года Акционер изменил структуру финансирования проекта, увеличив долю АО «ФНБ «Самрук-Казына» в проекте до 269,691 тыс. долларов США (решение Инвестиционного комитета АО «ФНБ «Самрук-Казына» №14/17 от 27 ноября 2017 года). Соответственно, доля финансирования ЕБРР снизилась до 295,000 тыс. долларов США, данное изменение оговорено в дополнительном соглашении с ЕБРР.

Планировалось использовать заемные средства ЕБРР на строительство новой обогатительной фабрики, хвостохранилища, внутривозрадных сетей, рудо-выдачного комплекса и проведение горно-капитальных работ на руднике Шалкия. По условиям подписанного соглашения, основной долг должен погашаться равными платежами каждые полгода, начиная с 20 июня 2021 года. В соответствии с подписанным соглашением, Компания должна на протяжении всего срока действия соглашения соответствовать требованиям ЕБРР по соблюдению ковенантов.

В то же время, Акционер принял на себя обязательство предоставить финансовые средства Компании с тем, чтобы позволить ей продолжать свою операционную деятельность, проводить работы по строительству внешних инженерных сетей и прочих инвестиций, необходимых для реализации проекта, а также покрывать все необходимые издержки по обслуживанию займа до момента выхода Компании на проектную мощность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Непрерывность деятельности (продолжение)

2 октября 2018 года Компания подписала договор «под ключ» на поставку оборудования, проектирование и строительство обогатительной фабрики на свинцово-цинковом месторождении «Шалкия» с Engineering Dobersek GmbH на общую сумму 317 млн долларов США. Ожидалось, что запуск первого пускового комплекса будет осуществлен в 2020 году с выходом на проектную мощность в 2 миллиона тонн полиметаллических руд, запуск второго пускового комплекса планировался в 4-м квартале 2021 года. Однако, в апреле 2019 года было принято решение о расторжении контракта с Engineering Dobersek GmbH.

В течение 2019 года Компания не выпускала акции. Однако, Акционер произвел взнос денежных средств на общую сумму 715,000 тыс. тенге в качестве предоплаты за акции, планируемые к размещению в январе 2020 года (2018 год: 8,000,001 тыс. тенге) (Примечание 15 и 26).

В течение 2019 года Компания заключила дополнение к Контракту, в котором отражен перенос сроков реализации проекта на более поздние периоды.

В январе 2020 года Компания утвердила обновленную стратегию реализации проекта. Данная стратегия, помимо прочего, предусматривает реструктуризацию Кредитного соглашения с ЕБРР в части отсрочки по комиссиям и платежам, изменения метода закупок, изменения сроков начала выплат по займу, а также согласования новых сроков реализации проекта, в том числе, определение срока завершения строительства обогатительной фабрики в середине 2023 года.

Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем. Однако, руководство Компании считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности. Акционер планирует финансировать деятельность Компании в ближайшие 12 месяцев.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Условия ведения деятельности

Экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на фондовых биржах. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия ведения деятельности (продолжение)

На финансовое состояние и будущую деятельность Компании могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

Пересчет иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллар США	382.59	384.20
Евро	429.00	439.37
Российский рубль	6.16	5.52

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги, затраты по займам, которые непосредственно относятся к строительству долгосрочных проектов, если удовлетворяют условиям признания, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

Категория основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	8 – 100 лет
Машины и производственное оборудование	2 – 50 лет
Прочие	2 – 20 лет

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ элиминируются с соответствующих счетов, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия включаются в отчет о прибылях и убытках.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до момента ввода в эксплуатацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного использования, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления износа анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

Затраты на разработку месторождения

Решение о разработке месторождения на контрактной территории основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для сбыта продукции. По мере принятия решения о начале разработки, затраты по разработке и прочие связанные затраты капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости. По мере начала добычи, затраты по разработке амортизируются в течение срока эксплуатации рудника с использованием производственного метода на основе оценочных экономически извлекаемых запасов.

Затраты на разработку включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесенные в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (горнорудных активов), и их учет ведется в разрезе месторождений.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы считаются поддающимися учету, если они происходят из контрактных или других прав, или если они делимы, т.е. они могут быть проданы отдельно или вместе с другими активами.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается по прямолинейному методу и начинается с момента, когда актив готов к использованию, как это показано ниже:

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования
Лицензии, за исключением прав на недропользование	3 – 20 лет
Программное обеспечение	1 – 14 лет
Прочие	5 – 15 лет

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения, нематериальных активов и других долгосрочных активов (далее – «долгосрочные активы») на каждую отчетную дату.

В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего долгосрочного актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках. В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Компания на ежегодной основе определяет справедливую стоимость своих основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения и прочих основных средств, чтобы балансовая стоимость активов и прочих основных средств существенно не отличалась от стоимости, которая могла бы быть определена с использованием расчётной справедливой стоимости на отчётную дату.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы Компании включают запасы и материалы, предназначенные для использования в процессе производства готовой продукции и оказания услуг. Компании оценивает запасы по наименьшей из себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые будет необходимо погасить, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Отчисления от вознаграждений работников

В 2019 году Компания выплачивала социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2018 год: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2018 год: 3.5%).

В 2019 году Компания выплачивала обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере 1.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2018 год: 1.5%)

Компания также удерживала обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2019 году (2018 год: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Компания дополнительно выплачивает обязательные профессиональные пенсионные взносы по ставке 5% от заработной платы в пользу работников, занятых на работах с вредными условиями труда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые активы, кроме тех, которые определены и эффективны в качестве инструментов хеджирования, классифицируются по следующим категориям:

- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход.

Финансовые инструменты Компании включают финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, как представлено ниже.

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают краткосрочные банковские вклады (Примечание 13), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14), денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 11), прочую дебиторскую задолженность, и прочие внеоборотные финансовые активы (Примечание 12). Руководство определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании. Дебиторская задолженность при первоначальном признании отражается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии торговая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента.

Прочая дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включены в краткосрочные активы, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты, которые классифицируются как долгосрочные активы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании представлены кредиторской и прочей задолженностью (Примечание 18).

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Последующая оценка финансовых активов

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- Целью бизнес-модели является удержание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу.

После первоначального признания они оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконтирование может быть не применимо, если эффект дисконтирования не является существенным.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Ожидаемые убытки от обесценения определяются как разница между всеми договорными денежными потоками, причитающимися предприятию, и денежными потоками, которые оно фактически ожидает получить («дефицит денежных средств»). Эта разница дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке (или эффективной процентной ставке с поправкой на кредит по приобретенным или созданным кредитным обесцененным финансовым активам). Оценка обесценения финансовых активов может проводиться как индивидуально, так и коллективно, и основана на том, как предприятие управляет своим кредитным риском. Если у организации имеется небольшое количество дебиторской задолженности с большой стоимостью, и эта дебиторская задолженность управляется на основе счета (то есть индивидуально), в таком случае может быть нецелесообразно основывать обесценение на матрице резервов, поскольку такая матрица вряд ли будет соответствовать ожидаемым кредитным убыткам индивидуальной дебиторской задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Признание кредитных убытков больше не зависит от того, определила ли Компания событие обесценения. Вместо этого Компания учитывает более широкий спектр информации при оценке кредитного риска и оценке ожидаемых кредитных убытков, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

- финансовыми инструментами, которые не претерпели существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания или имеют низкий кредитный риск («Этап 1»);
- финансовыми инструментами, значительно ухудшившими кредитное качество с момента первоначального признания и чей кредитный риск не является низким («Этап 2»);
- «Этап 3» будет охватывать финансовые активы, которые имеют объективные признаки обесценения на отчетную дату.

«12-месячные ожидаемые кредитные убытки» признаются для первой категории, а «ожидаемые кредитные убытки в течение срока службы» признаются для второй категории.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом изменяются из-за финансовых трудностей контрагента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Безнадежные активы списываются в счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры для восстановления актива были завершены и сумма убытка была определена. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, денежные средства в банках до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, которые свободны от любых обременений.

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании включают в себя денежные средства Компании, находящиеся на специальных банковских счетах, доступ к которым у Компании ограничен.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Авансы выданные

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Авансы выданные (продолжение)

Авансы закрываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий резерв отражается в прибыли и убытках за год.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым экономиям и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые экономии и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям и подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями от продажи свинцового и цинкового концентратов признается, когда контроль над товарами передается покупателю в сумме, которая отражает возмещение, которое Компания ожидает получить в обмен на эти товары или услуги. Выручка указывается за вычетом НДС и скидок.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- идентификация договора с потребителем;
- идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Выручка признается либо в определенный момент времени, либо в течение времени, когда (или как) Компания выполняет обязательства по исполнению, передавая обещанные товары своим клиентам.

Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученных или подлежащих получению средств. Когда справедливая стоимость полученного возмещения не может быть достоверно оценена, доход оценивается по справедливой стоимости переданных товаров и оказанных услуг.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если вероятно что в связи с погашением таких обязательств потребуются выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату финансовой отчетности и учетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от этих суждений.

Ключевые допущения по оценкам неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как: текущая конкурентная среда, изменение в ожидаемом росте отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существенное обесценение.

В случае, если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на реализацию или стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость активов была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Компании провело тест на обесценение на основании метода дисконтированных денежных потоков. В целях оценки в качестве единицы, генерирующей денежные потоки, была принята Компания в целом. Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые потоки денежных средств, включали:

- *Оценка объемов добычи и разработки месторождения.* Объемы добычи и разработки месторождения соответствуют Рабочей программе к Контракту № 935 на проведение добычи полиметаллических руд на месторождении "Шалкия", а так же подтвержденным запасам;
- *Прогнозы цен на руду.* Предполагаемые экспортные цены основаны на прогнозах цен на цинковую и свинцовую руду. Прогнозируемые цены основаны на долгосрочных прогнозах из свободных независимых источников, рассчитанные на период 2019 – 2045 годы и составляют 3.5 тыс. и 2.5 тыс. долларов США за тонну концентрата цинка и свинца, соответственно;
- *Прогноз капитальных затрат.* Прогноз капитальных затрат по разработке месторождения, а также дополнительные капитальные затраты на наземные сооружения и основные средства, основан на моделях стратегического планирования материнской компании АО «Тау-Кен Самрук». Согласно прогнозам Компании, общая сумма капитальных затрат до 2045 года составит 1,238,594 миллионов тенге;
- *Ставка дисконтирования.* Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 11.31% в год до налогов, которая основана на средневзвешенной стоимости капитала Группы «Самрук-Казына».

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов балансовая стоимость основных средств не превышает их возмещаемую стоимость.

Сроки полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезной службы актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату данной финансовой отчетности.

Резерв по сомнительным долгам

Компания создает резервы по сомнительной прочей дебиторской задолженности и авансам выданным. При оценке сомнительных счетов принимаются во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчиков. Изменение в экономике страны, отрасли или конкретных характеристиках заказчиков могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные долги, отраженному в данной финансовой отчетности.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Компания отражает соответствующий резерв, уменьшая стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации. Фактическая сумма реализации от выбытия таких товарно-материальных запасов может отличаться от чистой стоимости реализации. Любая такая разница может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 1.25 ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может существенно превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Руководство использует методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов (в случае отсутствия рыночных предложений), а также для нефинансовых активов. Они включают в себя определение оценок и предположений в соответствии с тем, как участники рынка оценивают инструменты. Руководство основывает свои предположения на основе наблюдаемых данных, насколько это возможно, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует наиболее подходящую информацию из числа доступных ему. Рассчитанная справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые были бы установлены в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату.

Резерв на восстановление участка

Компания оценивает стоимость будущей ликвидации на месторождении на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов после учета ожидаемого метода ликвидации и степени рекультивации земель, требуемых настоящим законодательством и отраслевой практикой.

Сумма резерва на восстановление участка является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием ставки доходности долгосрочных государственных облигаций. Резерв на восстановление участка пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на восстановление участка использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения, использованные при данных оценках, включают оценку ставки дисконтирования и распределения во времени потоков денежных средств.

Руководство Компании считает, что процент доходности долгосрочных государственных облигаций является наилучшей ставкой, применимой в качестве ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования должна быть применена к номинальной сумме, которую руководство ожидает потратить в будущем на восстановление земельных участков на месторождении. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная ставка инфляции в Республике Казахстан, определенная агентством Global Insight использованная в расчете варьируется в диапазоне от 2.8% до 5.3% годовых, и ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 года, составляла 8.11% (2018 год: от 2.8% до 7.2% и 7.78%, соответственно). Изменения в резерве на восстановление участка раскрыты в Примечании 16.

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Земля	Заплаты на разработку месторож- дения	Здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Автотранспорт	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 1 января 2018 года	5,786	8,438,030	1,241,406	2,344,495	439,146	292,215	7,449,223	20,210,301
Поступления	–	3,982,718	298,509	495,733	2,467,867	172,661	6,380,676	13,798,164
Изменение в оценке (Примечание 16)	–	(161,796)	–	–	–	–	–	(161,796)
Внутренние перемещения	–	47,510	1,056,665	(1,199,225)	1,270,626	34,284	(1,209,860)	–
Выбытия	(5,481)	(7,816)	(973)	(17,804)	–	(2,333)	(61,868)	(96,275)
Износ	–	–	(93,856)	(365,005)	(256,350)	(81,291)	–	(796,502)
На 31 декабря 2018 года	305	12,298,646	2,501,751	1,258,194	3,921,289	415,536	12,558,171	32,953,892
Поступления	–	4,942,104	2,944	441,294	858,214	80,060	1,744,202	8,068,818
Изменение в оценке (Примечание 16)	–	87,880	–	–	–	–	–	87,880
Внутренние перемещения	–	–	659,280	352,205	30,529	73,813	(1,115,827)	–
Выбытия	–	–	–	(4,905)	–	(8,218)	(3,427)	(16,550)
Износ	–	–	(180,286)	(297,946)	(711,354)	(137,381)	–	(1,326,967)
На 31 декабря 2019 года	305	17,328,630	2,983,689	1,748,842	4,098,678	423,810	13,183,119	39,767,073
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года	620	12,840,065	3,020,690	1,862,759	5,142,509	621,197	13,590,090	37,077,930
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2018 года	(315)	(541,419)	(518,939)	(604,565)	(1,221,220)	(205,661)	(1,031,919)	(4,124,038)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	305	12,298,646	2,501,751	1,258,194	3,921,289	415,536	12,558,171	32,953,892
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года	305	17,375,528	3,679,614	2,629,448	5,983,865	747,667	13,309,683	43,726,110
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2019 года	–	(46,898)	(695,925)	(880,606)	(1,885,187)	(323,857)	(126,564)	(3,959,037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	305	17,328,630	2,983,689	1,748,842	4,098,678	423,810	13,183,119	39,767,073

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2019 года Компания капитализировала износ по основным средствам в сумме 1,287,944 тыс. тенге на затраты на разработку месторождения (2018 год: 780,462 тыс. тенге), а сумму 39,023 тыс. тенге отнесла на общие и административные расходы (2018 год: 14,368 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в Компании не имелись основные средства, заложенные в качестве залогового обеспечения.

Затраты на разработку месторождения представляют собой проектные работы по разведыванию месторождения, геологические и геофизические исследования, расходы на бурение шахт, капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию участка, капитализированный износ основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляла 957,634 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 791,217 тыс. тенге).

7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы, выданные третьим сторонам		33,026	180,867
Авансы, выданные связанным сторонам	25	3,287	3,287
		36,313	184,154
Долгосрочная часть		24,640	168,827
Краткосрочная часть		11,673	15,327
		36,313	184,154

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Запасы и материалы	2,554,954	1,631,864
Незавершенное производство (руда)	1,215,557	692,513
Минус: расходы по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	(13,743)	(14,196)
	3,756,768	2,310,181

Движение резерва по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
На 1 января		14,196	68,576
Списано		—	(66,838)
(Восстановлено)/ начислено	21	(453)	12,458
На 31 декабря		13,743	14,196

9. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Руководство Компании считает, что сальдо по НДС к возмещению должно быть раскрыто в составе долгосрочных активов, так как ожидается, что НДС к возмещению будет возвращен из государственного бюджета, либо зачтен в счет НДС к оплате по оборотам реализации цинкового и свинцового концентратов после начала добычи и введения в строй Шалкиинской обогатительной фабрики.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2019 года расходы будущих периодов составляли 2,942,553 тыс. тенге, и включали в себя комиссию и вознаграждение за резервирование займа, выплаченные ЕБРР по договору займа (31 декабря 2018 года: 2,186,578 тыс. тенге).

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные денежные средства на банковском счете в тенге	214,696	157,826
Минус: резерв на обесценение	(3,756)	(3,658)
	210,940	154,168

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным денежным средствам, ограниченным в использовании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На начало года	3,658	1,647
Начисление в течение года	98	2,011
На конец года	3,756	3,658

По состоянию на 31 декабря 2019 года долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании представлены денежными средствами на специальном банковском счете в размере 210,940 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 154,168 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление участка (Примечание 16).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания начислила процентные доходы по денежным средствам, ограниченным в использовании на сумму 12,486 тыс. тенге (2018 год: 8,134 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов. По состоянию на 31 декабря 2019 года начисленное вознаграждение составило 28,563 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 16,078 тыс. тенге).

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

29 ноября 2018 года, по решению Правительства Республики Казахстан – конечного акционера Компании, Компания приобрела облигации АО “First Heartland Jýsan Bank” (бывший АО «Цеснабанк») в количестве 5,065,407 штук по номинальной стоимости 1 тыс. тенге за 1 штуку со сроком обращения 10 лет, со ставкой вознаграждения 4% из расчета 360 дней в году. По условиям выпуска, вознаграждение выплачивается в конце каждого года, в период обращения. Компания признала дисконт в размере 2,310,303 тыс. тенге с отражением в капитале, так как это было решение конечного акционера.

В январе 2019 года номинальная ставка вознаграждения была изменена до уровня 0.1% годовых, а также срок погашения был продлен до 15 января 2034 года. В связи с приведенными выше существенными изменениями Компанией было проведено изменение в признании финансового инструмента. В результате был признан дополнительный дисконт в размере 1,828,242 тыс. тенге с отражением в капитале.

28 мая 2019 года материнская компании АО «Тау-Кен Самрук» выкупила у Компании все облигации АО “First Heartland Jýsan Bank” (бывший АО «Цеснабанк») в количестве 5,065,407 штук по номинальной стоимости. В связи с этим весь остаток дисконта в размере 4,092,092 тыс. тенге был восстановлен через капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость прочих внеоборотных финансовых активов:

В тыс. тенге	Облигации АО "First Heartland Jýsan Bank" (бывший АО «Цеснабанк»)		
	Количество	Цена	Сумма
На 31 декабря 2017 года	–	–	–
Приобретение по номинальной стоимости	5,065,407	1	5,065,407
Признание дисконта по облигациям через капитал	–	–	(2,310,303)
Эффект от применения МСФО 9	–	–	(168,364)
Амортизация дисконта	–	–	9,913
На 31 декабря 2018 года	–	–	2,596,653
Амортизация дисконта	–	–	36,540
Признание дополнительного дисконта по облигациям через капитал	–	–	(1,828,242)
Восстановление резерва по ожидаемым кредитным убыткам	–	–	168,364
Реализация по номинальной стоимости	(5,065,407)	1	(5,065,407)
Восстановление остатка дисконта после реализации через капитал	–	–	4,092,092
На 31 декабря 2019 года	–	–	–

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные банковские вклады были размещены в казахстанских банках второго уровня со средневзвешенной процентной ставкой 8.7% годовых в тенге и 2.5% годовых в долларах США соответственно (31 декабря 2018 года: 8.13% годовых в тенге и 2.48% годовых в долларах США, соответственно).

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные банковские вклады в тенге	15,745	1,780,851
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	38,445	1,650,262
Минус: Резерв на обесценение	(2,937)	(57,065)
	51,253	3,374,048

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов краткосрочные банковские вклады включают:

В тыс. тенге	Ставка вознаграждения	Валюта	Дата открытия	Дата погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «АТФ Банк»	2.5%	Доллар США	27 июля 2018 года	27 июля 2022 года*	36,361	1,532,015
АО «Банк ЦентрКредит»	8.0%	Тенге	29 мая 2019 года	27 мая 2020 года	9,732	1,651,023
АО «АТФ Банк»	10.0%	Тенге	23 сентября 2019 года	22 сентября 2020 года	5,160	110,042
АО «Банк ЦентрКредит»	2.0%	Доллар США	11 января 2018 года	11 января 2019 года	–	40,819
АО «АТФ Банк»	2.0%	Доллар США	30 мая 2018 года	30 мая 2019 года	–	38,643
АО «Банк Kassa Nova»	11.0%	Тенге	4 апреля 2018 года	4 апреля 2019 года	–	1,506
					51,253	3,374,048

* Возможно изъятие по требованию без применения к Компании санкций

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные банковские вклады не включали в себя начисленное вознаграждение (31 декабря 2018 года: 16,392 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания начислила процентные доходы по краткосрочным банковским вкладам на сумму 49,471 тыс. тенге (2018 год: 577,652 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
На начало года	57,065	153,909
Восстановление в течение года	(54,128)	(96,844)
На конец года	2,937	57,065

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	39,608	11,191
Денежные средства в кассе в тенге	81	387
Денежные средства на депозитных счетах в тенге	—	1,482,792
Денежные средства на текущих банковских счетах в долларах США	—	24,742
Резерв на обесценение денежных средств	(15)	(259)
Итого денежные средства	39,674	1,518,853

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На начало года	259	13,026
Восстановление в течение года	(244)	(12,767)
На конец года	15	259

Денежные средства были выражены в следующих валютах:

Валюта	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	39,674	1,494,123
Доллары США	—	24,730
Итого денежные средства	39,674	1,518,853

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов акционерный капитал представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Размещенные простые акции, штуки	783,914,130	49,108,877	783,914,130	49,108,877
	783,914,130	49,108,877	783,914,130	49,108,877

В течение 2019 года Компания не выпускала акции, Акционер произвел взнос денежных средств на общую сумму 715,000 тыс. тенге в качестве предоплаты за планируемые к размещению акции, в январе 2020 года (2018 год: 8,000,001 тыс. тенге) (Примечание 26).

В 2019 и 2018 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Прибыль/убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный прибыль/убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

15. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убыток/ прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Чистый (убыток)/ прибыль за год, в тыс. тенге	(414,036)	1,240,822
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	783,914,130	774,948,356
Базовый (убыток)/ прибыль на акцию, в тенге	(0,52)	1.60
Разводненный (убыток)/ прибыль на акцию, в тенге	(0,52)	1.60

Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы рассчитаны как разница между активами за вычетом нематериальных активов и обязательств, и за вычетом остатка по счету уставного капитала – привилегированных акций.

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Итого активы	50,753,541	48,952,765
Минус: нематериальные активы	(130,142)	(138,223)
Минус: итого обязательства	(2,273,553)	(1,863,480)
Чистые активы для простых акций	48,349,846	46,951,062
Количество простых акций в обращении, штук	783,914,130	783,914,130
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	61.68	59.89

16. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ УЧАСТКА

Изменение в резерве на восстановление месторождения представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	62,998	201,178
Изменения в оценке	87,879	(161,796)
Амортизация дисконта	28,118	23,616
На 31 декабря	178,995	62,998

Резерв на восстановление участка относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте, по восстановлению участков и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий загрязнения окружающей среды. Ожидается, что большая часть данных затрат будет понесена к концу срока эксплуатации месторождения.

Оценка объема и стоимости будущих программ по восстановлению участков по определению является технически сложным, так как данные факторы зависят от оценочного срока эксплуатации месторождения, масштаба возможного загрязнения, а также срока и объема мер по ликвидации последствий.

В 2019 году Компания обновила «План ликвидации последствий операций по добыче твердых полезных ископаемых» (далее - «План»), который был согласован с государственными органами. Затраты, указанные в Плане, были применены при расчете резерва на восстановление участка, при этом оценочные суммы затрат существенно изменились ввиду изменения перечня, технологии исполнения планируемых мероприятий в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов в сфере недропользования и внесениями корректировок по объему и срокам вводимых в эксплуатацию объектов на территории месторождения, по которым будут понесены затраты на ликвидацию в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ УЧАСТКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2019 года дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат на ликвидацию существующих объектов составит 665,224 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 82,711 тыс. тенге);
- Компания планирует понести основные денежные затраты на прогрессивную ликвидацию объектов в 2026 году после отработки верхних горизонтов и на плановую ликвидацию Компании в 2050 году по мере отработки запасов полиметаллических руд на месторождении «Шалкия»;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 2.9% до 5.3% годовых (31 декабря 2018 года: от 2.8% до 7.2% годовых);
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 8.11% (31 декабря 2018 года: 7.78%).

17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Текущий корпоративный подоходный налог (внеконтрактная деятельность)	—	227,493
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	167,305	(52,907)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	167,305	174,586

Ниже приводится сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	(246,732)	1,415,408
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая (экономия)/ расход по налогу по официальной ставке	(49,346)	283,082

Налоговый эффект расходов/ (доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:

Изменение в непризнанном активе по отложенному подоходному налогу	(220,766)	—
Доходы от прироста стоимости фиксированных активов, не относимые на вычеты	67	(123,613)
Прочие постоянные разницы	437,350	15,117
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	167,305	174,586

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	Изменения, признанные в капитале	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2018 года	Изменения, признанные в капитале	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	1 января 2018 года
Отложенные налоговые активы:							
Капитализированные затраты в налоговом учете	305,288	—	(253,691)	558,979	—	—	558,979
Перенесенные налоговые убытки	32,925	—	32,925	—	—	—	—
Дисконт по прочим внеоборотным финансовым активам	—	(459,111)	(967)	460,078	462,061	(1,983)	—
Резервы при применении МСФО 9	1,341	—	(44,529)	45,870	—	45,870	—
Резерв по неиспользованным отпускам	20,755	—	(10,240)	30,995	—	3,282	27,713
Резерв по восстановлению участка и задолженность перед государством	35,799	—	23,199	12,600	—	(27,636)	40,236
Налоги	7,470	—	1,553	5,917	—	1,044	4,873
Товарно-материальные запасы	2,749	—	(90)	2,839	—	(10,876)	13,715
Прочие	1,041	—	68	973	—	973	—
Итого отложенные налоговые активы	407,368	(459,111)	(251,772)	1,118,251	462,061	10,674	645,516
Непризнанный актив по отложенному подоходному налогу	(338,213)	—	220,766	(558,979)	—	—	(558,979)
Итого отложенные налоговые активы	69,155	(459,111)	(31,006)	559,272	462,061	10,674	86,537
Отложенные налоговые обязательства:							
Основные средства	(307,952)	—	(136,299)	(171,653)	—	42,233	(213,886)
Итого отложенные налоговые обязательства	(307,952)	—	(136,299)	(171,653)	—	42,233	(213,886)
Итого актив/(обязательство) по отложенному корпоративному подоходному налогу	(238,797)	(459,111)	(167,305)	387,619	462,061	52,907	(127,349)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. КРЕДИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов кредиторская и прочая задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность третьим сторонам		792,902	1,319,932
Кредиторская задолженность связанным сторонам	25	60,034	113,665
Задолженность перед работниками		9,074	31,809
<i>Итого кредиторская задолженность</i>		<i>862,010</i>	<i>1,465,406</i>
Резерв по неиспользованным отпускам		123,776	154,975
Прочие текущие обязательства		81,913	49,650
		1,067,699	1,670,031
Краткосрочная часть		776,171	1,460,867
Долгосрочная часть		291,528	209,164
		1,067,699	1,670,031

Срок погашения краткосрочной кредиторской задолженности не превышает 30 дней.

В разрезе валют кредиторская и прочая задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	1,045,541	1,205,391
Доллары США	20,615	462,899
Российский рубль	1,543	1,741
	1,067,699	1,670,031

Изменение в резерве по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	154,975	138,567
Изменение за год	(51,199)	16,408
На 31 декабря	103,776	154,975

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и связанные налоги	427,322	396,651
Износ и амортизация	46,188	14,197
Информационные услуги	28,489	34,883
Аренда	18,169	53
Материалы	17,485	16,987
Консультационные услуги	17,214	6,875
Командировочные расходы	12,021	12,366
Обучение персонала	4,812	10,936
Услуги связи	2,682	4,770
Расходы на техническое обслуживание	2,268	6,635
Банковские сборы	1,797	3,372
Штрафы и пени	1,115	2,888
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	297	612
Прочие	26,505	30,383
	606,364	541,608

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, прочие операционные доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Доходы от неустойки	254,070	61,603
Доход от реализации товарно-материальных запасов	74,164	–
Доходы от услуг по железнодорожной транспортировке	21,156	52,175
Доходы от реализации основных средств	16,821	–
Доходы от оприходования товарно-материальных запасов при демонтаже ОС	7,935	56,887
Доходы при обмене валюты	2,613	24,938
Доходы от оприходования излишков при инвентаризации	–	12,810
Списание задолженности по кредиторской задолженности	–	3,064
Прочие	34,250	17,879
	411,009	229,356

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, прочие операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Заработная плата и связанные налоги		206,497	52,537
Материалы		95,802	19,127
Расходы при обмене валюты		3,228	776
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		56	2,112
(Восстановление расходов)/ расходы по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	8	(453)	12,458
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов		–	26,778
Прочие		71,231	66,125
		376,361	179,913

22. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

21 февраля 2018 года Компания заключила договор купли-продажи имущественного комплекса обогатительной фабрики Кентау с третьей стороной. Стоимость реализации была определена в размере 930,000 тыс. тенге. 18 мая 2018 года Компания реализовала движимое и недвижимое имущество Кентауской обогатительной фабрики (далее – «КОФ») с балансовой стоимостью 292,447 тыс. тенге. Компания признала доход от реализации КОФ на сумму 637,553 тыс. тенге.

Решение о продаже КОФ было принято руководством Компании ввиду длительного простоя обогатительной фабрики, отсутствия экономической целесообразности обогащения руды на устаревшем оборудовании с относительно малой производственной мощностью, в сравнении с будущими объемами добычи, а также в целях сокращения издержек по содержанию комплекса, находящегося географически в отдаленности от рудника.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по контрактам на недропользование

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет следующие обязательства по контрактам на недропользование:

Контракт на добычу полиметаллических руд на месторождении "Шалкия" Жанакорганского района Кызылординской области №935 от 21 мая 2002 года (Примечание 1).

В тыс. тенге

Наименование статей	За весь срок рабочей программы 2002-2047 годы	Общая сумма по Рабочей программе за 2019 год	Фактическое исполнение за 2019 год
Финансовые обязательства	1,103,296,658	8,874,585	10,064,547
<i>В том числе:</i>			
Отчисления на социальное развитие региона		1,107	1,107
Ликвидационный фонд		43,656	43,656
Обучение казахстанских специалистов		43,656	41,827
Расходы на НИОКР		—	27,709

Контракт на проведение добычи подземных вод на участках скважин №№1-8, 2891-2894, 2903-2904 месторождения Шалкия №3483 от 14 декабря 2009 года.

В тыс. тенге

Наименование статей	За весь срок рабочей программы 2013-2034	Общая сумма по Рабочей программе за 2019 год	Фактическое исполнение за 2019 год
Финансовые обязательства	2,812,202	255,929	366,797
<i>В том числе:</i>			
Отчисления на социальное развитие региона		500	500
Ликвидационный фонд		728	728
Обучение казахстанских специалистов		728	728
Расходы на НИОКР		—	—

Финансовые обязательства по Контракту на добычу полиметаллических руд были выполнены. Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обучение

Согласно Контракту, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от эксплуатационных затрат на добычу. Руководство считает, что в 2019 году Компания выполнила требования на 96% по обучению казахстанского персонала.

Ликвидационный фонд

Согласно Контракту Компания обязана вносить денежные средства на специальный банковский счет в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат для финансирования будущих затрат на восстановление участка (Примечание 11).

Политические и экономические условия в Казахстане

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Учитывая то, что экономика Казахстана в большой степени зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, мировые цены на которые за последние годы стабильны, особенно на углеводородное сырье, в настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся в настоящее время экономические санкции против России косвенно влияют и на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Сезонность

Основной деятельностью Компании является разведка, разработка, добыча, переработка и реализация твердых полезных ископаемых, данные направления не подвержены сезонности или цикличности операций.

Налогообложение

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может существенно превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных затрат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения.

Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, в случае изменения казахстанских законов и нормативных актов по охране окружающей среды, Компания не может прогнозировать сроки и степень их изменения.

Юридические вопросы

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Между тем Компания имеет страховое покрытие в отношении проводимых операций по бурению и капитальному ремонту шахт, а также по гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами на уровне общепринятых принципов в горнорудной отрасли. Руководство Компании полагает, что на 31 декабря 2019 года программа страхования Компании соответствуют основным положениям Контрактов на недропользование.

Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера, кроме контрактов на недропользование (Примечание 1).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания подвержена следующим рискам вследствие своего использования финансовых инструментов:

- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск;
- валютный риск.

В данном примечании приводится информация о подверженности Компании всем вышеуказанным рискам, цели политики и процессы Компании по измерению и управлению рисками, а также по управлению капиталом Компании.

Политики Компании по управлению рисками установлены для определения и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, для определения надлежащих пределов и средств контроля риска, для мониторинга риска и соблюдения пределов. Политики и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе, чтобы отражать изменения рыночных условий и мероприятия Компании.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. У Компании нет действующих финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, следовательно, Компания не подвержена риску изменения процентных ставок.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Компания регулирует риск ликвидности путем поддержания достаточного уровня заемных средств (долговых и долевых инструментов) и путем управления бюджетом денежных средств.

Срок погашения производных финансовых обязательств Компании составляет менее трех месяцев.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, связанному с финансовыми активами, которые включают прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские вклады. Риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Валютный риск

Компания проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Валютный риск (продолжение)

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

В тыс. тенге	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Доллары США	36,061	1,636,207	(20,615)	(462,899)
Российский рубль	—	—	(1,543)	(1,741)
Итого	36,061	1,636,207	(22,158)	(464,640)

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 20% для 2019 и 2018 годов по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности в размере 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20% изменения курсов валют.

Суммы, указанные ниже, отражают уменьшение (увеличение) прибыли и капитала при ослаблении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Укрепление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут с обратным знаком.

В тыс. тенге	Эффект на прибыль		Эффект на капитал	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Доллары США	2,801	187,729	2,801	187,729
Российский рубль	(246)	(279)	(246)	(279)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Компания считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов текущая стоимость финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, так как сроки погашения этих инструментов менее одного года.

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

В тыс. тенге	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 2019
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2019	39,674	—	—	39,674
Денежные средства, ограниченные в использовании	31.12.2019	210,940	—	—	210,940
Краткосрочные банковские вклады	31.12.2019	—	51,253	—	51,253
Прочая дебиторская задолженность	31.12.2019	—	248,555	—	248,555
Итого справедливая стоимость		250,614	299,808	—	550,422

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	31.12.2019	—	(776,171)	—	(776,171)
Итого справедливая стоимость		—	(776,171)	—	(776,171)

В тыс. тенге	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 2018
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2018	1,518,853	—	—	1,518,853
Денежные средства, ограниченные в использовании	31.12.2018	154,168	—	—	154,168
Краткосрочные банковские вклады	31.12.2018	—	3,374,048	—	3,374,048
Прочие внеоборотные финансовые активы	31.12.2018	—	2,596,653	—	2,596,653
Прочая дебиторская задолженность	31.12.2018	—	187,132	—	187,132
Итого справедливая стоимость		1,673,021	6,157,833	—	7,830,854

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	31.12.2018	—	(1,460,867)	—	(1,460,867)
Итого справедливая стоимость		—	(1,460,867)	—	(1,460,867)

В течение 2019 и 2018 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом Самрук-Казына. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами Акционера. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Самрук Казына может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заемное финансирование или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

Информация по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по сегментам (продолжение)

Руководство Компании считает, что в целях данной финансовой отчетности, у Компании имеется один операционный сегмент, представленный разведкой, добычей и реализацией свинцово-цинковых руд. Прочая осуществляемая Компанией деятельность представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. Вся деятельность Компании осуществляется в одном географическом сегменте – Кызылординской области Республики Казахстан.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем Акционера, Самрук-Казына и Правительства, а также компании, в которых Акционер, Самрук-Казына и Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании, предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций.

Операции со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены ниже:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Акционер	Компании под общим контролем	Акционер	Компании под общим контролем
Прочая дебиторская задолженность		–	–	–	–
Авансы, выданные	7	–	3,287	–	3,287
Кредиторская и прочая задолженность	18	–	60,034	–	113,665
Авансы полученные от Акционера за акции Компании	15	715,000	–	–	–

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

В тыс. тенге	2019 год		2018 год	
	Акционер	Компании под общим контролем	Акционер	Компании под общим контролем
Приобретения	–	402,547	–	828,116

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал состоит из Генерального директора, Управляющего директора по управлению проектами, Управляющего директора по финансам и экономике, Управляющего директора по производству, Управляющего директора по обеспечению производства, Управляющего директора по общим вопросам, Советника по связям с общественностью, Советника по недропользованию и планированию общей численностью 9 человек по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 8 человек). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 183,692 тыс. тенге (2018 год: 138,488 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

27 января 2020 года Компания разместила 2,306,160 акций на общую сумму 1,400,001 тыс. тенге. Все акции были выкуплены Акционером с учетом суммы предоплаты в размере 715,000 тыс. тенге (Примечание 15).

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 14 февраля 2020 года.