

**АО «Жайремский горно-
обогатительный комбинат»
годовой отчет за 2019 год**

Содержание

Обращение руководства

Обзор Компании

- Общая информация
- Организационная структура акционерного общества
- Дочерние компании
- Информация о запасах разрабатываемых месторождений
- Основные события в 2019 году. Операционная деятельность

Финансово-экономическая деятельность

- Финансово-экономические показатели Факторы риска

Социальная ответственность и защита окружающей среды Корпоративное управление

- Корпоративное управление
- Организационная структура
- Акционерный капитал
- Информация о дивидендах
- Информация о вознаграждениях
- Основные цели и задачи на следующий год Финансовая отчетность

Обращение руководства

Мы рады приветствовать Вас от лица АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» являющегося недропользователем месторождений, которые расположены в Жана-аркинском районе Карагандинской области на площади Атасуйского рудного района. Комбинат имеет многолетнюю историю своего развития неразрывно связанную с добычей и переработкой ферромарганцевых и баритовых руд. Основными видами деятельности предприятия являются проведение разведки, разработки и добычи на месторождениях марганцевых, железных и барито-свинцовых руд, расположенных в Карагандинской области Республики Казахстан.

За 80-90-е года было добыто и переработано полиметаллических руд 20 млн.тн.

11 декабря 2014 года ТОО «Казцинк» стал собственником АО «Жайремский горно - обогатительный комбинат». Основным этапом развития с января 2015 года стал проект «Полиметаллы Жайрема», и одной из будущих перспектив, которая зарекомендовала себя гарантом уверенного будущего и стабильного развития, является реализация проекта «Полиметаллы Жайрема». Реализация данного проекта продолжается и каждый затраченный день приближает нас к дате запуска Новой полиметаллической обогатительной фабрики и вспомогательной инфраструктуры.

Сегодня можно с уверенностью утверждать, что усилиями всей команды в целом и каждого сотрудника в отдельности мы смогли добиться поставленных целей, и продолжаем двигаться на пути реализации поставленных задач и планов на дальнейшую перспективу.

В 2019 году добыча руды осуществлялась на открытых карьерах «Ушкатын» и «Западный», которая перерабатывалась и обогащалась на свинцовой и марганцевой обогатительных фабриках. И сегодня можно с гордостью утверждать, что ключевые показатели, которые ставили перед собой на ответный период, были выполнены, в первую очередь благодаря сплоченности всего коллектива и нацеленности процесса на результат.

На сегодняшний день Компания продолжает работы по добыче руды в карьере «Западный» с последующим обогащением и переработкой на Свинцовой обогатительной фабрике, а также подходит к завершающим стадиям добычи марганцевой руды на карьере «Ушкатын».

Также на данный момент Компания ведет работы по продолжению реализации проекта «Полиметаллы Жайрема» - строительства Новой полиметаллической обогатительной фабрики и вспомогательной инфраструктуры.

Мы уверены, что совместная и сплоченная работа позволит продолжать достигать поставленные перед собой ключевые цели и задачи, для достижения новых успехов!

Общая информация

Эмитент является правопреемником АО «Сары-Арка полиметалл», в состав которого входил Жайремский горно-обогатительный комбинат, зарегистрированного 06.09.1994 года в бюро по регистрации Жезказганского областного управления финансов (свидетельство № 12149) и прошедшего государственную перерегистрацию 30.12.1996г. в Министерстве финансов Республики Казахстан (№ 2017-190-АО (ИУ)). 05.02. 1999г. в Управлении юстиции Карагандинской области (№ 8550-1930-АО (ИУ)) после выкупа государственного пакета акций согласно Постановлению Департамента государственного имущества и приватизации Республики Казахстан за № 522 от 07.09.1998 г. и протоколу заседания Жезказганского регионального комитета государственного имущества и приватизации Карагандинского территориального комитета и приватизации по продаже государственного пакета акций № 18-10/5987 от 12.11.1998 г. Жайремский горно-обогатительный комбинат введен в строй в 1972 году для освоения железо-марганцевых и барит-полиметаллических месторождений Атасуйского рудного района. Добытая свинцово-цинко-баритовая руда транспортировалась на обогатительные фабрики в гг. Кентау и Текели на расстояние более 1000 км. Однако в начале 90-х, когда транспортные тарифы стали повышаться, свинцово-цинко-баритовое производство стало нерентабельным. Поэтому в 1994г. добыча этих руд была приостановлена. С 70-х годов исследовалась возможность эксплуатации железо-марганцевой части месторождения и добыча марганцевой руды в небольших количествах началась в 1982г. В 1995г. комбинат возобновил работу и начал добывать железные и марганцевые руды карьера Ушкатын-III и получать при их обогащении концентраты, пользующиеся рыночным спросом. С этого времени руководство Комбината постоянно улучшало и модернизировало производство в Жайреме, искало новые рынки сбыта для марганцевого и железо-марганцевого концентратов, чтобы нарастить производственные мощности и укрепить экономику предприятия. Кроме того, одним из основных видов деятельности Комбината является поиск и геологическая разведка рудных и нерудных месторождений минерального сырья с подсчетом их запасов.

В сентябре 2004 года Эмитент вошел в состав Евразийской промышленной ассоциации.

С этого времени Эмитент начал стабильно работать. Выполняются все технико-экономические показатели по производству марганцевых, железо-марганцевых и баритового концентратов. Большая часть железо-марганцевых концентратов, выпускаемых Эмитентом, экспортируется в ближнее и дальнее зарубежье: Россию, Кыргызстан, Китай. Потребителями баритового концентрата являются Россия, Туркмения, Узбекистан и Украина.

Эмитент также входит в первую тройку крупнейших предприятий горнодобывающей промышленности Карагандинской области и является одним из основных производителей марганцевого концентрата в Республике Казахстан.

Основу минерально-сырьевой базы предприятия составляют марганцевое, железное, железо-марганцевое и барит-свинцовое месторождение Ушкатын-3, барит-полиметаллическое барит-свинцово-цинковое месторождение Жайрем и железо-марганцевое месторождение Жомарт. Числящиеся на балансе ГОКа запасы марганцевых руд месторождений Ушкатын-3 и Жомарт, составляющие 80% марганцевых оксидных руд Казахстана а, обеспечат работу предприятия на срок более 16 лет открытым способом и до окончания срока контракта подземным способом.

В связи со сменой акционера Группы в декабре 2014 г. Группа сконцентрировалась на добыче и переработке полиметаллических руд на месторождениях Жайрем и Ушкатын-III.

В 2014-2015 гг. контракты на недропользование по месторождениям Ушкатын —III и Жайрем были продлены до 2040 г.

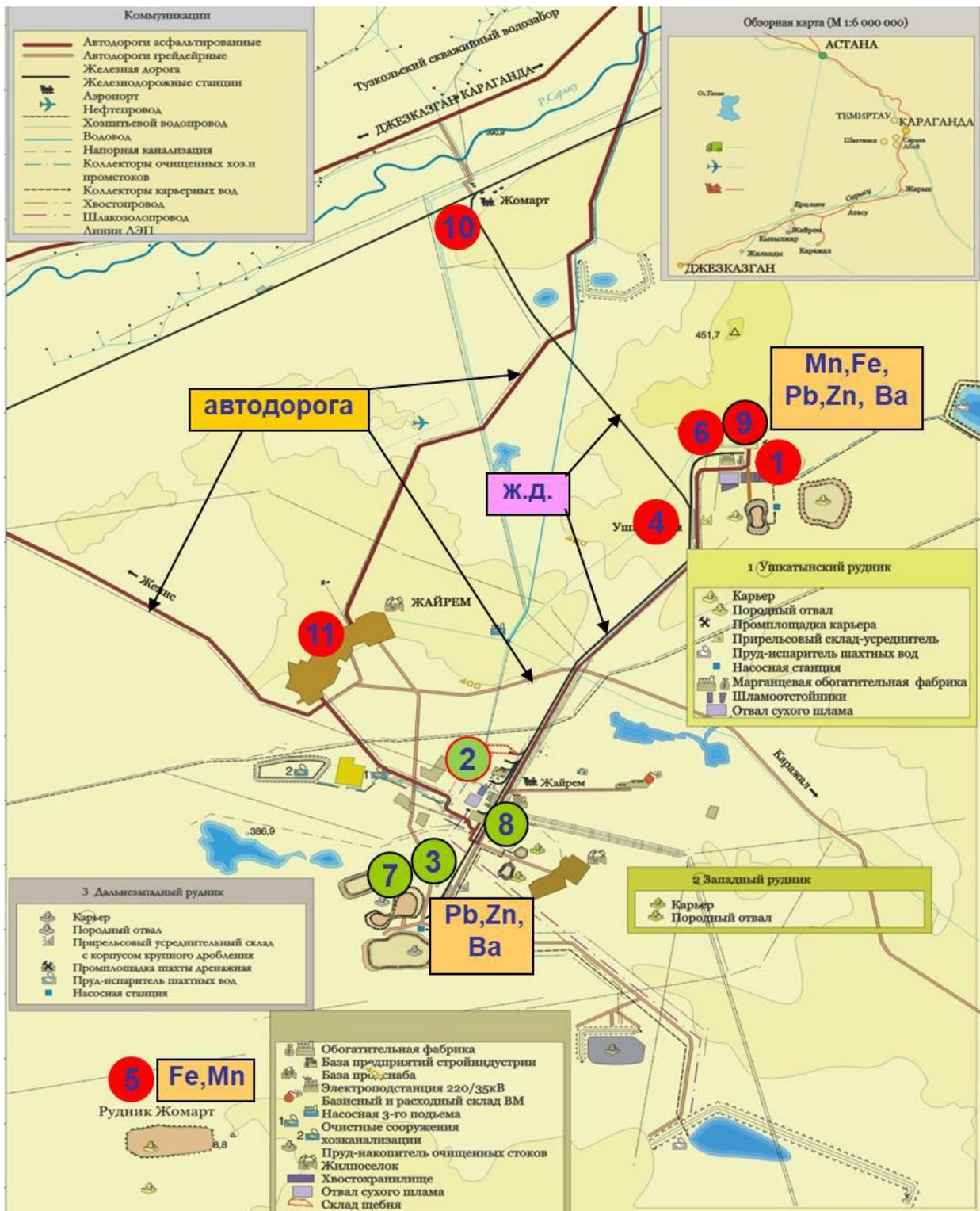
В конце 2016 г. акционер Компании принял решение о начале разработки проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства» (далее – «Проект»). В рамках данного проекта в августе 2017 г. был подписан контракт на строительство горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд на месторождении Жайрем мощностью пять миллионов тонн руды в год с Материнской Компанией, которая привлекла двух основных субподрядчиков для реализации данного инвестиционного проекта. Для целей данного строительства, 21 ноября 2017 г. Группа подписала договор банковского займа с АО

«Банк Развития Казахстана» на сумму 33,000,000 тыс. тенге (эквивалентно 99,698 тыс. долл. США по курсу 331 тенге за 1 долл. США) (Примечание 15). Группа планирует ввести в эксплуатацию горно-обогатительный комбинат по переработке полиметаллических руд к концу 2020 г.

В течение 2018 г. Группа заключила два контракта с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан на разведку полиметаллических руд, благородных и черных металлов на площади Каражал (участки 1 и 2) и Акбастау (участки 1, 2 и 3) в Карагандинской области Республики Казахстан. Срок действия данных двух контрактов на разведку составляет 6 лет.

Обзорная карта

АО «Жайремский горно - обогатительный комбинат»



- 1-Ушкатын-III
- 2-ОФ
- 3-ККД 1 и 2
- 4-ККД 3
- 5-Жомарт
- 6-Ушкатын- 1
- 7-Дальнезападный
- 8-Западный
- 9-МОФ
- 10.ст. Жомарт
- 11.пгт Жайрем

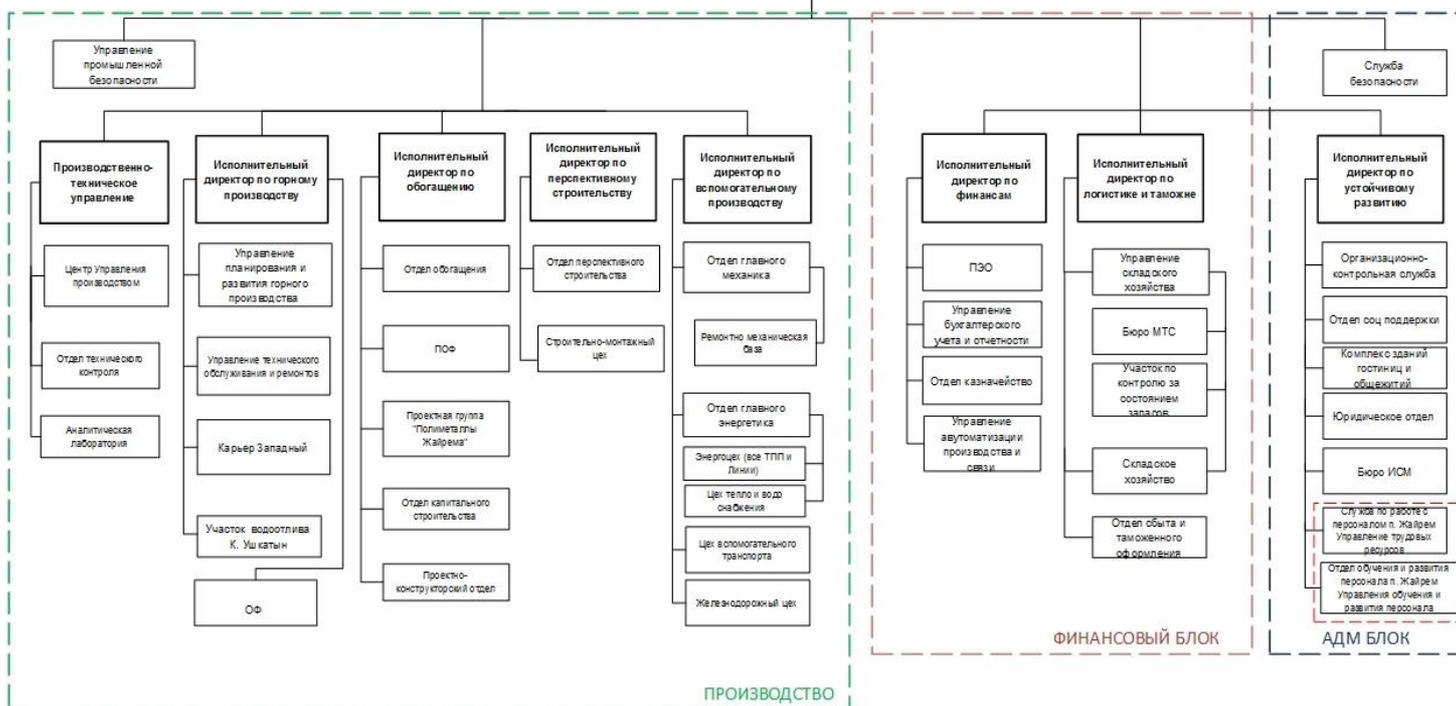
Организационная структура

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «ЖГОК»

УТВЕРЖДАЮ:
Председатель Правления АО «ЖГОК»
С.А. Бартош
"_____" _____ 2020г.

Председатель правления

Вводится с 01.05.2020 г.



Списочная численность сотрудников Компании на 31.12.2019г. — 1 838 человек.

Филиалов и представительств у Компании — нет.

Общее количество сотрудников акционерного общества, владеющих акциями акционерного общества, и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах:

Всего сотрудников Общества, владеющие 786 привилегированных акций составляет 128 человек.

Суммарная доля от общего количества размещенных акций составляет 0,02%.

Дочерние компании

31 октября 2018 г. АО «Жайремский ГОК» зарегистрировало дочернее предприятие АО «Марганец Жайрема». (ДП) Уставный капитал Компании состоит из 12025 простых акций в обращении с номинальной стоимостью 10.000 тенге за акцию. По состоянию на 31 декабря 2019г. оплаченный уставный капитал Компании составляет 120.250 тысяч тенге и был сформирован деньгами.

Единственным акционером АО «Марганец Жайрема» является АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» (100%) («Акционер»).

Основным направлением деятельности ДП являются:

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

Юридический адрес ДП: Республика Казахстан, 100702, Карагандинская обл. г. Каражал, пос. Жайрем, ул. Гани Муратбаева ,20.

В апреле 2019 г. Компания продала дочернему предприятию, АО «Марганец Жайрема», права недропользования на месторождениях Ушкатын-III и Жомарт.

В 2019 году согласно условиям договоров купли-продажи ДП приобрела только права недропользования без производственных активов. Также, разведочная и производственная деятельность на месторождениях Жомарт и Ушкатын III была приостановлена Акционером в связи с неблагоприятной рыночной ситуацией.

Соответственно, данное приобретение было отражено в качестве приобретения активов следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ушкатын III	Жомарт	Итого
Права недропользования	989.778	33.088	1.022.866
Денежные средства – ликвидационный фонд	173.701	22.765	196.466
Оценочные обязательства по ликвидации и восстановлению	(768.168)	(54.623)	(822.791)
Обязательства по историческим затратам	(38.247)	–	(38.247)
Цена приобретения (без НДС)	357.064	1.230	358.294

На 31.12.2019г. ДП имеет убыток от продолжающейся деятельности в размере 550.237 тысяч тенге.

Информация о запасах разрабатываемых месторождений

На балансе предприятия числятся месторождения железомарганцевых и барит-полиметаллических руд. В настоящее время в составе АО «Жайремский ГОК» находятся: карьер Ушкатын-III (месторождение Ушкатын-III, согласно договора купли-продажи права недропользования №01 от 17.04.2019 года право недропользования перешло к АО «Марганец Жайрема»), карьеры Дальнезападный и Западный (месторождение Жайрем), карьер Жомарт (месторождения Жомарт и Западный Жомарт, согласно договора купли-продажи права недропользования №02 от 17.04.2019 года право недропользования перешло к АО «Марганец Жайрема»), карьер Ушкатын-I (месторождение Ушкатын-I), рудник Жуманай (месторождение Жуманай). На разведочный объект - участок Перстневский Контракт расторгнут 18.11.2008 г. на основании приказа Министра энергетики и минеральных ресурсов № 287, в связи с истечением периода разведки 28.03.2007 г.

Участок Дальнезападный отрабатывался двумя сближенными карьерами (№ 1 и № 2) с 1971 г. по 1995 г. В итоге глубина карьера № 1 составляет 156 м, карьера № 2 – 180 м. С 1995 г. по 1998 г. карьеры Дальнезападного участка находились на «сухой» консервации. С 1999 г., согласно Протокола АТС ТУ «Центрказнедра» от 02.02.1999 г., карьеры Дальнезападного участка переведены на режим "мокрой" консервации.

Участок Западный осваивался с 1985 г. по 1993 г. С 1993 г. по 1997 г. работы не проводились. В 1999 году горные работы возобновлены по локальному проекту, разработанному комбинатом и согласованному с институтами «Казгипроцветмет», ВНИИцветмет и ТУ «Центрказнедра», но из-за отсутствия потребителя на баритовый концентрат снова приостановлены. В 2018 году горные работы по карьере Западный возобновлены. В настоящее время глубина карьера составляет 105 м.

Центральная промышленная зона АО «Жайремский ГОК» расположена в 8 км к юго-востоку от жилого поселка Жайрем. Рудники Дальнезападный и Западный расположены в 4,5 км от центральной промышленной зоны, месторождение Жуманай в 125 км.

1. Месторождение УШКАТЫН-III

Месторождение выявлено в 1962 году. В 1962-1983 гг. проводились геологоразведочные работы. Подсчет запасов произведен по кондициям, утвержденным ГКЗ СССР Протоколом № 1790-К от 23.03.1983 г. Открытые горные работы на месторождении начаты в 1982 г. Жездинским рудоуправлением, по проекту «Уралгипроруда», а с декабря 1984 г. Жайремским горно-обогатительным комбинатом. До 1986 г. проектирование по барит-свинцовому участку велось «Казгипроцветмет». В 1986 г. «Казгипроцветмет» разработан проект «Строительство I этапа II очереди «Жайремского ГОКа» на базе комплексного барит-свинцового и железомарганцевого месторождения Ушкатын-III (открытые горные работы). В 1995 г. «Казгипроцветмет» выполнено технико-экономическое обоснование «Строительство II очереди рудника Ушкатын-III. Марганцевое производство», в котором определены максимальные границы, и показатели железомарганцевой части карьера Ушкатын-III при условии прекращения горных работ в барит-свинцовой части карьера.

В 2018-2019 гг. выполнено ТЭО промышленных кондиций для подсчета запасов железомарганцевых и свинцовых руд месторождения Ушкатын-III с участками Ушкатын-II и Перстневский в Карагандинской области для открытой и подземной отработки с подсчетом запасов (по состоянию на 01.01.2018г.).

Протоколом №2096-19-У ГКЗ РК от 11 октября 2019 года утверждены запасы месторождения Ушкатын-III (с участками Ушкатын-II и Перстневский,) по состоянию на 02.01.2019 г.

Месторождение Ушкатын-III разрабатывается по «Проекту промышленной разработки месторождения Ушкатын-III комбинированным способом», выполненным ТОО «КазГенПроект-1».

В 2019 году проводилась разработка барит-свинцовой части и марганцевых руд месторождения Ушкатын-III.

За отчетный период (2019 год), изменение запасов произошло за счет основной деятельности. Выемка марганцевых и барит-свинцовых руд велась селективно, по технологическим сортам: марганцевых руд с горизонтов: +144;+132;+120; +108; барит-свинцовых руд с горизонтов: +300;+288;+276;+264.

Открытая отработка

За 2019 год было погашено:

166,27 тыс.т, балансовых запасов первичных марганцевых руд, с качеством Fe – 3,96 %; Mn – 23,2 %.

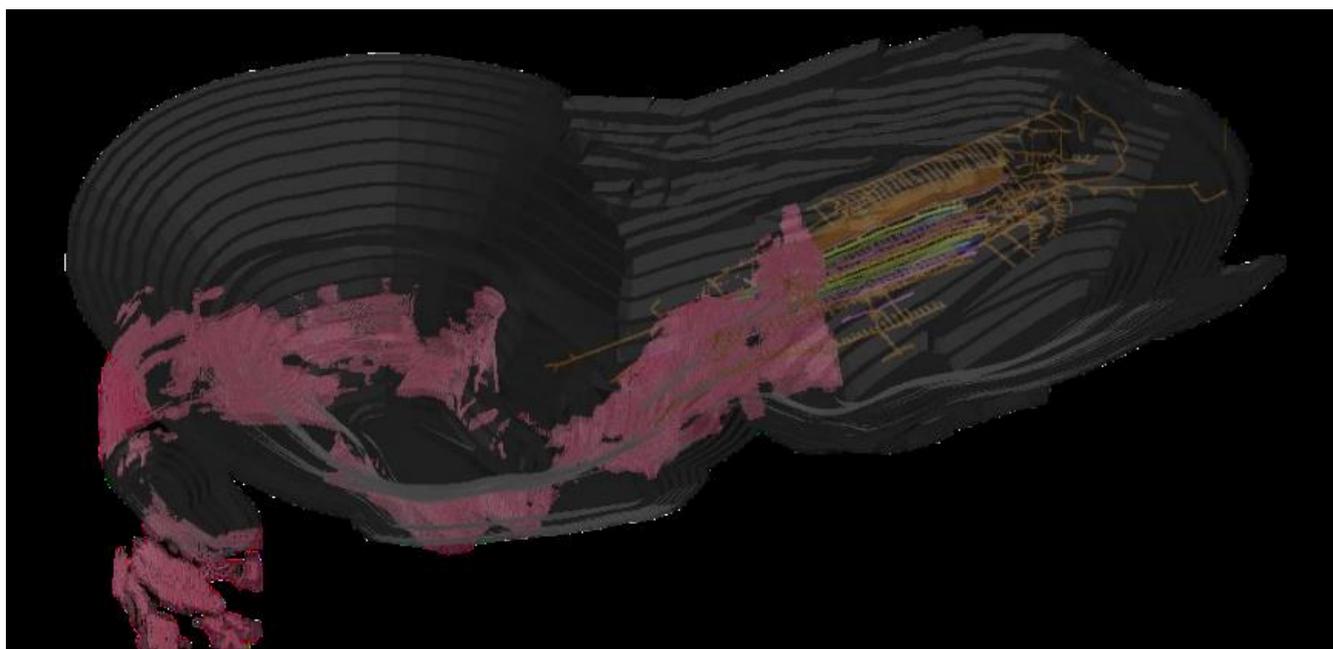
Потери и разубоживание марганцевых руд составили соответственно – потери – 3,91% при плане - 8,0% объемом – 6,5 тыс.т. с качеством Fe – 3,96 %; Mn – 23,2 % и разубоживание – 14,7 % при плане - 15% объемом – 27,53 тыс.т.

2. 261,82 тыс.т балансовых запасов барит-свинцовых руд, с качеством Pb – 5,22 %; BaSO₄ – 13,33 %; Ag – 38,25 г/т.

Потери и разубоживание барит-свинцовых руд составили соответственно – потери – 3,62 % при плане – 4,0% объемом – 9,49 тыс.т. с качеством Pb – 5,22 %; BaSO₄ -13,33 %; Ag – 38,25 г/т, и разубоживание – 9,88 % при плане - 10% объемом – 27,67 тыс.т.

По подземной отработке в 2019 году добыча не производилась (на консервации).

Общий план карьера



2.Месторождение ЖОМАРТ

Месторождение разведывалось в 1950–1961 гг. По состоянию на 01.01.1961 г. разведанные запасы до глубины 600 м были подсчитаны и поставлены на учет, как забалансовые, в количестве:

- марганцевые руды - 6,3 млн. т, средним содержанием Mn - 24,4%;
- железные руды - 33,5 млн. т, средним содержанием Fe - 41,8%.

С 1995 г. по 2000 г. право недропользования на месторождение Жомарт имело АОЗТ «Тулпар». В 1997 г. ТОО «Геоинцентр» выполнило геолого-экономическую оценку железомарганцевых

руд в карьере глубиной 50–65 м и утвердило запасы в ГКЗ РК (Протокол № 73 от 26.12.1997 г.) в количестве:

- марганцевые руды окисл-ые по категории С1 - 803,0 тыс. т с содержанием Mn - 24,25%, Fe - 10,82%, и по категории С2 - 709,9 тыс. т с содержанием Mn - 25,75%, Fe - 12,52%;
- марганцевые руды первичные по категории С1 - 78,7 тыс. т с содержанием Mn - 25,82%, Fe - 5,07 %, по категории С2-203,1 тыс. т с содержанием Mn - 24,91%, Fe - 4,86%;
- железные руды по категории С1 - 633,4 тыс. т с содержанием Mn - 1,81%, Fe - 48,61%, по категории С2 - 1044,7 тыс. т с содержанием Mn - 1,64%, Fe - 48,0%.

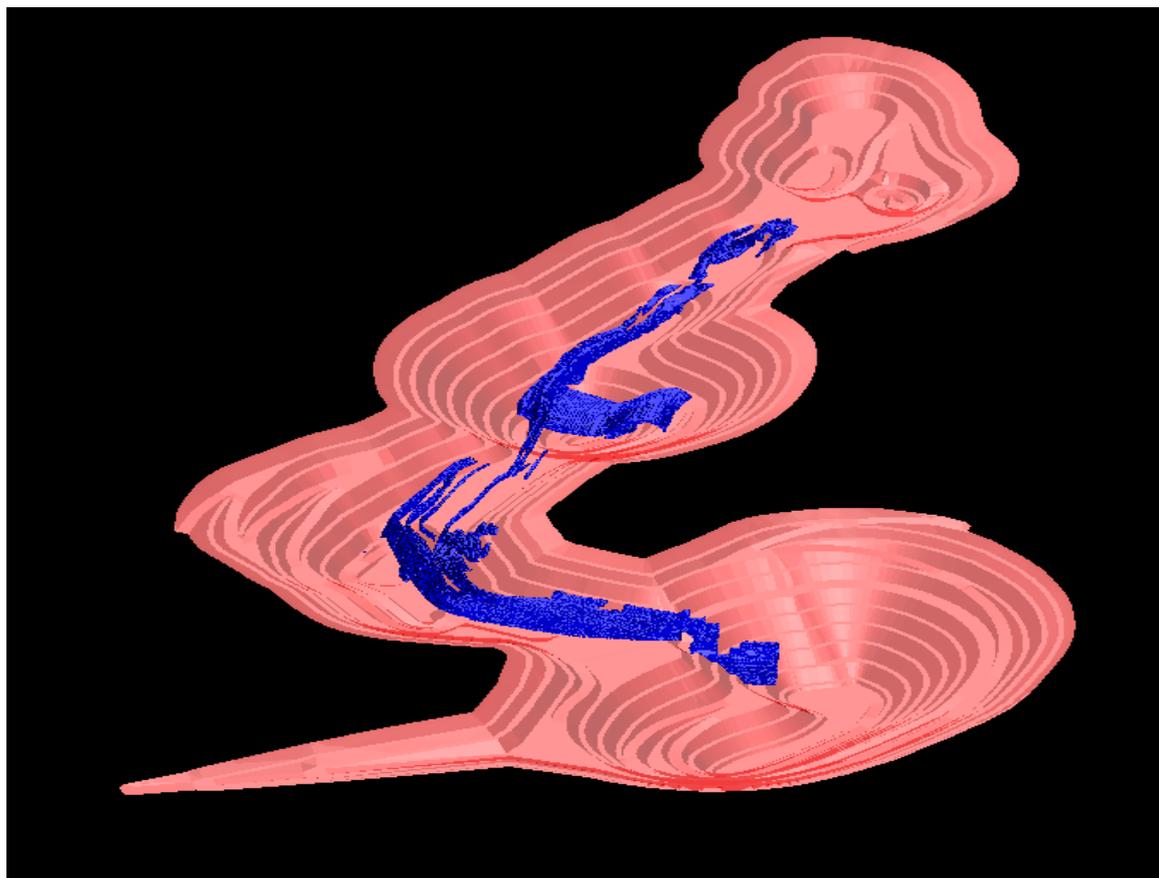
До 2000 г. АОЗТ «Тулпар» было добыто и переработано около 33.4 тыс. т окисленных марганцевых руд и 47 тыс. т железных руд.

С 2001 г. на месторождении силами АО «Жайремский ГОК» проводит добычные работы по утвержденному проекту и разведочные работы согласно утвержденным Годовым Рабочим программам. АО «Жайремский ГОК» с привлечением ТОО «Геоинцентр» (г. Алматы) в 2007 г. выполнило «ТЭО промышленных Кондиций» и «Отчет с подсчетом запасов по месторождению Жомарт» с объединением участков Западный Жомарт и Жомарт в один объект по действующим Контрактом. ТЭО Кондиций по месторождению Жомарт утверждено ГКЗ РК (Протокол № 583-07-К от 04.04.2007 г.). Отчет с подсчетом запасов по месторождению Жомарт утвержден ГКЗ РК (Протокол № 595-07-У от 31.05.2007 г.).

Горные работы в 2019 году не проводились, карьер на консервации.

Производилась отгрузка железомарганцевых руд с отвала №3 в объеме 39,5 тыс. тонн.

Общий план карьера



Месторождение Жайрем (участок ДальнеЗападный, Западный)

Барит-полиметаллическое месторождение Жайрем расположено в Жана-Аркинском районе Карагандинской области на площади Атасуйского рудного района. Географические координаты 48°17'с.ш. и 70°20'в.д. В 340 км к северо-востоку от месторождения находится г. Караганда - областной центр и крупнейший промышленный центр Республики. На западе в 230 км от месторождения расположен г. Жезказган, также крупный центр горнодобывающей промышленности и цветной металлургии. С указанными городами пос. Жайрем связан железной дорогой (через ж.д. станцию Жомарт) и шоссейными дорогами. В 60 км на юго-востоке находится г. Каражал, где расположено эксплуатируемое железомарганцевое месторождение Западный Каражал.

Западный участок является одним из трех участков месторождения Жайрем с промышленным оруденением. Барит-полиметаллические руды на месторождении связаны с кремнисто-карбонатными толщами фаменского яруса верхнего девона, слагающими крылья Жайремской брахиантиклинали.

Запасы Западного участка месторождения Жайрем утверждены ГКЗ РК (Протокол № 87-01-КУ от 20 марта 2001 г.).

В 2019 году проводилась разработка барит-полиметаллической части месторождения Жайрем участка Западный.

За отчетный период (2019 год), изменение запасов произошло за счет основной деятельности. Выемка барит-полиметаллических руд велась селективно, по технологическим сортам по горизонтам +331, +323, +315, +307.

Открытая отработка

За 2019 год было погашено:

1. 847,64 тыс.т, балансовых запасов барит-полиметаллических руд, с качеством Pb – 2,02 %; Zn – 6,02 %, BaSO₄ – 47,65 %; Ag – 37,58 г/т.

Потери и разубоживание барит-полиметаллических руд составили соответственно – потери – 3,69 % при плане – 4,9 % объемом – 31,32 тыс.т. с качеством Pb – 2,02 %; Zn – 6,02 %, BaSO₄ – 47,65 %; Ag – 37,58 г/т, и разубоживание – 5,95 % при плане – 6,0 % объемом – 51,68 тыс.т.

2. 246,500 тыс.т. балансовых запасов баритовых руд, с качеством BaSO₄ – 65,44 %.

По подземной отработке в 2019 году работы не производились.

Общий план карьеров месторождения Жайрем



Основные события в 2019 году

В течение 2019 г. Компания осуществляла реализацию свинцового концентрата материнской компании, ТОО «Казцинк» на основе контрактов на поставку свинца.

В течение 2019г.у Компании были поступления (увеличения) основных средств и строительных работ за счет авансов выданных в размере 63,680 тыс.долларов США в 2017г. и за счет капитализированных процентов по займу, полученному от АО «Банк Развития Казахстана», на сумму 6,805 тыс.долларов США.

В апреле 2019 г. Компания продала дочернему предприятию, АО «Марганец Жайрема», права недропользования на месторождениях Ушкатын-III и Жомарт.

С 1 июля 2019г. месторождение Западный Жайрем перешло на стадию добычи.

Операционная деятельность.

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республика Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 г. мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса казахстанского тенге по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый вирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 г. объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

Географические области

Ниже изложена информация по основным географическим областям Компании в разрезе доходов, полученных от клиентов и капитальных затрат. Доходы от клиентов поступают в Республику Казахстан. Распределение доходов, полученных от клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента.

Для целей настоящей таблицы капитальные затраты включают в себя приобретенные основные средства и капитализированные затраты. Капитальные затраты не распределяются по географическим сегментам, поскольку такое распределение может быть сделано только на произвольной основе.

Тыс. долл. США	Республика Казахстан	Российская Федерация	Китай	Прочие	Итого
2019 г.					
Выручка	46,273	11,457	5,566	-	63,296
Капитальные затраты	219,340	-	-	-	219,340
2018 г.					
Выручка (Примечание 18)	80,362	22,595	3,860	64	106,881
Капитальные затраты	104,089	-	-	-	104,089

В течение 2019 г. выручка Компании от реализации свинцового концентрата одному покупателю, и реализации марганцевого концентрата трем основным покупателям составила 33,968 тыс. долл. США или 54% от общей выручки и 20,458 тыс. долл. США или 32% от общей выручки.

В течение 2019 г. выручка по реализации марганцевого концентрата распределена между тремя покупателями следующим образом: первый покупатель - 11,686 тыс. долл. США, второй покупатель - 5,202 тыс. долл. США и третий покупатель - 3,570 тыс. долл. США

Свинцовое производство

	ед.	за 2019 г.				
		План	ТПП	Факт	Отклонение Факт от Плана (%)	Отклонение Факт от ТПП (%)
						11.9%
						-45.3%
32 566						
Свинцовое производство						
Горная масса	m3	473 709	321 317	383 333	-19,1%	19%
Вскрыша	m3	300 000	240 000	290 000	-3,3%	21%
Добыча	t	509 244	240 000	280 000	-45,0%	17%
Pb	%	6,4	4,8	4,7	-26,4%	-2%
Металл	t	32 535	11 543	13 161	-59,5%	14%
Ag	g/t	41	36	34	-15,5%	-3%
Металл	кг	20 783	8 569	9 651	-53,6%	13%
BaSO4	%	15,0	15,2	12,0	-20,1%	-21%
Металл	t	76 486	36 459	33 620	-56,0%	-8%
Переработка	t	614 865	304 999	362 380	-41,1%	19%
Pb	%	6,2	5,1	4,8	-22,3%	-5%
Металл	t	38 258	15 445	17 522	-54,2%	13%
Ag	g/t	39	33	35	-10,7%	6%
Металл	кг	23 800	9 948	12 522	-47,4%	26%
BaSO4	%	14,9	15,6	12,9	-13,2%	-17%
Металл	t	91 561	47 528	46 863	-48,8%	-1%
Извлечение Pb в предконцентрат	%	82	75	64	-22,4%	-15%
Товарная продукция (Pb пред.конц.)	t	191 567	76 315	84 724	-55,8%	11%
Pb	%	16,5	15,2	13,2	-19,7%	-13%
Металл	t	31 537	11 592	11 201	-64,5%	-3%
Ag	g/t	96	88	112	16,4%	27%
Металл	кг	18 454	6 743	9 503	-48,5%	41%
BaSO4	%	29,3	31,5	30,3	3,3%	-4%
Металл	t	56 166	24 055	25 655	-54,3%	7%
Отгруженная продукция (Pb пред.конц.)	t	211 567	90 625	98 252	-53,6%	8%
* Pb	%	16,2	14,7	14,7	-9,2%	0%
Металл	t	34 303	13 362	14 461	-57,8%	8%

Марганцевое производство

	ед.	за 2019 г.				
		План	ТПП	Факт	Отклонение Факт от Плана (%)	Отклонение Факт от ТПП (%)
Марганцевое производство. Карьер						
Горная масса	m3	-	152 484	210 880	-	38%
Вскрыша	m3	-	107 000	95 000	-	-11%
Добыча	t	-	141 000	317 300	-	125%
Мп	%	-	18,9	15,4	-	-19%
Переработка	t	-	141 000	317 400	-	125%
Мп	%	-	20,8	15,4	-	-26%
Товарный концентрат	t	-	39 532	64 555	-	63%
МК-1 (38%Мп, крупнокусковой)	t	-	29 872	34 020	-	14%
Мп извлечение в МК-1	%	-	39,7	27,1	-	-32%
МК-2 (35% Мп, крупнокусковой)	t	-	600	19 215	-	3103%
Мп извлечение в МК-2	%	-	0,7	14	-	1924%
МК-4 (25% Мп, крупнокусковой)	t	-	2 400	1 650	-	-31%
Мп извлечение в МК-4	%	-	2,1	0,9	-	-58%
ММ-1 (28% Мп, мелкая фракция)	t	-	6 660	9 670	-	45%
Мп извлечение в ММ-1	%	-	6,6	5,4	-	-18%
Марганцевое производство с дефектной продукции						
Переработка	t	-	14 500	34 000	-	134%
Мп	%	-	23,2	18,0	-	-23%
Товарный концентрат	t	-	14 100	34 000	-	141%
в т.ч. МК-2 (35% Мп, крупнокусковой)	t	-	100	-	-	-100%
Мп извлечение в МК-2	%	-	1,0	-	-	-100%
МК-4 (25% Мп, крупнокусковой)	t	-	7 600	19 600	-	158%
Мп извлечение в МК-4	%	-	57,2	81,7	-	43%
ММ-2 (20% Мп, мелкая фракция)	t	-	6 400	14 400	-	125%
Мп извлечение в ММ-2	%	-	40,4	18,3	-	-55%
Производство щебня						
Переработка	t	793 000	105 700	143 000	-82,0%	35%
Выпуск щебня	t	300 460	49 542	52 142	-82,6%	5%
в т.ч. кл 5-20 мм	t	100 820	25 542	51 242	-49,2%	101%
кл 20-40 мм	t	100 640	24 000	-	-100,0%	-100%
кл 25-60 мм	t	99 000	-	-	-100,0%	0%
кл 0-10 мм	t	-	-	210	-	-
кл 0-100 мм	t	-	-	690	-	-

Полиметаллический проект р.Западный

	ед.	за 2019 г.				
		План	ТПП	Факт	Отклонение Факт от Плана (%)	Отклонение Факт от ТПП (%)
Полиметаллический проект р.Западный		-	-	-		
Западный карьер						
Горная масса	m3	4 916 635	4 914 746	5 239 094	7%	6,60%
Вскрыша общая	m3	4 680 000	4 680 000	4 860 000	4%	3,85%
Добыча	t	750 000	760 000	868 000	16%	14,21%
Zn	%	3,21	5,92	5,66	76%	-4,45%
Pb	%	2,75	2,85	1,90	-31%	-33,40%
Ag	g/t	25,90	25,51	35,34	36%	38,53%
Переработка полиметаллической руды на ЦТС ПОФ	t	730 000	-	-	-	-
Zn	%	3,05	-	-	-	-
Pb	%	2,67	-	-	-	-
Ag	g/t	26,0	-	-	-	-
Извлечение Zn в класс 40+5 мм	%	84,1	-	-	-	-
Извлечение Pb в класс 40+5 мм	%	56,1	-	-	-	-
Тяжелая фракция класс -40+5 мм	t	426 247	-	-	-	-
Zn	%	4,39	-	-	-	-
Pb	%	2,57	-	-	-	-
Ag	g/t	37,9	-	-	-	-
Извлечение Zn в класс 5+1 мм	%	13,8	-	-	-	-
Извлечение Pb в класс 5+1 мм	%	35,8	-	-	-	-
Тяжелая фракция класс -5+1 мм	t	84 753	-	-	-	-
Zn	%	3,62	-	-	-	-
Pb	%	8,23	-	-	-	-
Ag	g/t	11	-	-	-	-
Тяжелая фракция к отгрузке	t	501 400	-	-	-	-
Переработка тяжелой фракции	t	501 400	-	-	-	-
в том числе	t	221 400	-	-	-	-
	t	280 000	-	-	-	-
	t	26 853	-	-	-	-
Флотационный Zn концентрат	t	26 853	-	-	-	-
Zn	%	52,0	-	-	-	-
Pb	%	12,1	-	-	-	-
Ag	g/t	264,7	-	-	-	-
Флотационный Pb концентрат	t	28 042	-	-	-	-
Zn	%	4,27	-	-	-	-
Pb	%	38,72	-	-	-	-
Ag	g/t	140,82	-	-	-	-
Переработка полиметаллической руды на СОФ	t	-	740 000	527 810	-	-29%
Zn	%	-	5,91	6,06	-	2%
Pb	%	-	2,76	1,78	-	-36%
Ag	g/t	-	37,20	35,7	-	-4%
извлечение Zn	%	-	70,0	67,2	-	-4%
извлечение Pb	%	-	65,9	69,6	-	6%
извлечение Ag	%	-	68,6	65,2	-	-5%
Выпуск Pb-Zn пред.концентрата кл 0-16 мм	t	-	203 130	161 663	-	-20%
Zn	%	-	15,1	13,3	-	-12%
Pb	%	-	6,6	4,0	-	-39%
Ag	g/t	-	93,0	76	-	-18%
Отгрузка Pb-Zn пред.концентрата кл 0-16 мм	t	-	195 700	148 816	-	-24%
Переработка Pb-Zn пред.концентрата	t	-	195 700	110 689	-	-43%
в том числе	t	-	195 700	80 691	-	-59%
	t	-	-	29 998	-	0%
Zn	%	-	15,1	13,1	-	-14%
Pb	%	-	6,6	4,1	-	-38%
Ag	%	-	93,0	72,2	-	-22%
Флотационный Zn концентрат	t	-	45 485	18 825	-	-59%
Zn	%	-	52,0	44,5	-	-14%
Pb	%	-	12,1	4,9	-	-59%
Ag	g/t	-	264,7	139	-	-47%
извлечение Zn	%	-	79,80	57,81	-	-28%
извлечение Pb	%	-	42,41	20,50	-	-52%
Флотационный Pb концентрат	t	-	16 927	3 608	-	-79%
Zn	%	-	2,66	11,81	-	343%
Pb	%	-	38,72	36,94	-	-5%
Ag	g/t	-	140,82	356,5	-	153%
извлечение Pb	%	-	50,5	29,4	-	-41,74%
извлечение Ag	%	-	13,1	16,1	-	22,82%

Финансово-экономические показатели

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2017г. тыс.долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*	2017г. тыс.тенге*
Выручка	63,296	106,881	122,223	24,234,140	36,878,220	39,854,476
Себестоимость	(34,151)	(45,567)	(51,997)	(13,075,393)	(15,722,438)	(16,955,182)
Валовая прибыль	29,145	61,314	70,226	11,158,747	21,155,782	22,899,294
Административные расходы	(10,086)	(8,592)	(7,893)	(3,861,627)	(2,964,584)	(2,573,749)
Расходы по реализации	(8,533)	(9,749)	(8,060)	(3,267,030)	(3,363,795)	(2,628,205)
Начисление убытка от обесценения основных средств	(51)	(7,319)	(6)	(19,526)	(2,525,348)	(1,956)
Прочие операционные доходы	381	969	660	145,874	334,343	215,213
Прочие операционные расходы	(3,871)	(8,815)	(2,419)	(1,482,090)	(3,041,527)	(788,787)
(Расход)/доход от курсовой разницы, нетто	(2,128)	9,761	(282)	(814,747)	3,367,935	(91,955)
Операционная прибыль	4,857	37,569	52,226	1,859,601	12,962,806	17,029,855
Финансовые расходы, нетто	(828)	(371)	(506)	(317,017)	(128,010)	(164,997)
Прибыль до налогообложения	4,029	37,198	51,720	1,542,584	12,834,796	16,864,858
Расходы по налогу на прибыль	(5,262)	(7,259)	(11,861)	(2,014,662)	(2,504,645)	(3,870,622)
(Убыток)/прибыль за год	(1,233)	29,939	39,859	(472,078)	10,330,151	12,994,236
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль:						
Курсовые разницы для удобства пользователей	-	-	-	(435,266)	7,131,272	180,195
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД	(1,233)	29,939	39,859	(907,344)	17,461,423	13,174,431
(Убыток)/прибыль, относящаяся к:						
Материнской Компании	(1,233)	29,939	39,859	(472,078)	10,330,151	12,994,236
	(1,233)	29,939	39,859	(472,078)	10,330,151	12,994,236
Итого совокупный (убыток)/доход, относящийся к:						
Материнской Компании	(1,233)	29,939	39,859	(907,344)	17,461,423	13,174,431
	(1,233)	29,939	39,859	(907,344)	17,461,423	13,174,431
Прибыль на акцию:						
(Убыток)/прибыль на акцию, основная и разводненная (выраженная в долл. США/тенге на акцию)	(0.19)	4.54	6.05	(71.65)	1,566.48	1,972.12

Прибыль по итогам 2017 года - 12,994,236 тыс.тенге/39,859 тыс.долл.США так же в основном из-за реализации свинцового концентрата одному покупателю, и снижения себестоимости марганцевого производства.

Прибыль по итогам 2018 года -10,330,151 тыс. тенге/29,939 тыс.долл.США в основном из-за реализации марганцевого и свинцового концентрата, и снижения себестоимости марганцевого производства.

Убыток по итогам 2019 года 472,078 тыс.тенге/-1,233 тыс.долл.США сложилась с низкой прибылью за 2019г.в отдельной отчетности Компании 178,559 тыс.тенге/1,616 тыс.долл.США и убытком 550,237тыс.тенге ДП АО «Марганец Жайрема»

План/факт

	Ед. изм.	Итого АО ЖГОК						
		план	Факт	факт по пл. ценам	отк. факт от плана	отк. Факт по пл. ценам от плана		
Произ-во свинцового конц.	\$	46 919 237	18 230 761	18 970 490	- 28 688 476	-61%	- 27 948 747	-60%
Производство свинцово-цинкового конц.	\$	34 212 599	17 353 659	27 079 935	- 16 858 940	-49%	- 7 132 664	-21%
Mn произ-во марганца	\$	-	27 453 099	27 453 099	27 453 099		27 453 099	
FeMn конц	\$	-	1 290 139	1 290 139	1 290 139		1 290 139	
Щебень	\$	-	160 746	160 746	160 746		160 746	
Прочий доход	\$	-	286 157	286 157	286 157		286 157	
Итого доход	\$	81 131 837	64 774 561	75 240 566	- 16 357 276	-20%	- 5 891 271	-7%
Себестоимость добычи	\$	- 10 924 115	- 13 133 112	- 13 757 242	- 2 208 997	20%	- 2 833 127	26%
НДПИ	\$	- 14 423 436	- 15 577 519	- 15 662 728	- 1 154 083	8%	- 1 239 292	9%
Изменение НЗП	\$	1 125 722	12 101 897	12 055 098	10 976 175	975%	10 929 376	971%
Себестоимость переработки ЖГОК	\$	- 11 337 943	- 11 105 954	- 11 011 921	231 990	-2%	326 022	-3%
Изменение ГП	\$	- 2 829 309	- 800 559	- 800 525	2 028 750	-72%	2 028 784	-72%
Прочие операц.расходы	\$	-	358 139	358 139	358 139		358 139	
ИТОГО операц.расходы	\$	- 38 389 081	- 28 873 386	- 29 535 456	9 515 695	-25%	8 853 625	-23%
Общие и Административные расходы	\$	- 9 437 957	- 9 151 307	- 10 346 147	286 650	-3%	- 908 190	10%
Расходы по реализации	\$	- 20 896 435	- 8 417 599	- 9 705 308	12 478 836	-60%	11 191 127	-54%
Прочие издержки	\$	- 639 432	331 999	4 232 628	971 431	-152%	3 593 195	562%
ИТОГО неоперац.расходы	\$	- 30 973 825	- 17 236 907	- 24 284 082	13 736 917	-44%	6 689 742	-22%
Итого расходы	\$	- 69 362 906	- 46 110 293	- 53 819 539	23 252 612	-34%	15 543 367	-22%
ЕВГДА	\$	11 768 931	18 664 268	21 421 027	6 895 337	59%	9 652 096	82%
Износ и амортизация	\$	- 28 135 795	- 16 151 501	- 16 151 501	11 984 294	-43%	11 984 294	-43%
ЕВИГ	\$	- 16 366 864	2 512 767	5 269 527	18 879 631	-115%	21 636 390	-132%
Финансовые расходы/доходы (денеж)	\$	30 084	-	-	- 30 084	-100%	- 30 084	-100%
Налоги	\$	- 1 970 785	- 2 389 488	- 2 599 883	- 418 703	21%	- 629 098	32%
Прибыль/убытки	\$	- 18 307 565	123 279	2 669 643	18 430 844		20 977 209	
Кап.расходы на расширение (по оплате)	\$	- 9 990 303	- 7 198 081	- 7 198 081	2 792 221	-28%	2 792 221	-28%
в т.ч. Вскрышные работы к. Западный	\$	- 9 990 303	- 7 198 081	- 7 198 081	2 792 221	-28%	2 792 221	-28%
Кап.расходы на поддержание (по оплате)	\$	- 3 649 015	- 3 082 641	- 3 082 641	566 375	-16%	566 375	-16%
ИТОГО кап.затраты	\$	- 13 639 318	- 10 280 722	- 10 280 722	3 358 596	-25%	3 358 596	-25%
Изменение запасов	\$	804 769	- 24 410 496	- 25 849 965	- 25 215 265	-3133%	- 26 654 734	-3312%
Свободный денежный поток	\$	8 924 685	- 8 828 869	- 7 511 578	- 17 753 554	-3009%	- 16 436 263	-3198%
Проект "Полиметаллы"	\$	- 276 936 238	- 165 866 122	- 165 866 122	111 070 116	-40%	111 070 116	-40%

Свинцовое производство

	за 2019 г.								
	План	Факт	Отклонение	в том числе за счет:					
				объема	объемного фактора в затратах	норм расхода	цены	курсовой разницы	
Себестоимость всего (\$/т)	53,55	32,88	(20,67)	(7,12)	0,68	(0,84)	(6,40)	(6,99)	
Добыча (\$/т)	6,15	5,60	(0,55)	(0,35)	1,73	0,17	(1,62)	(0,47)	
<i>справочно: \$/т Добытой руды</i>	7,42	7,25	(0,18)						
Бурение взрывных скважин	0,07	0,29	0,23						
Взрывные работы	0,08	0,05	(0,03)						
Экскавация	0,34	0,43	0,08						
Транспортировка	1,37	1,34	(0,04)						
Накладные расходы	4,28	3,49	(0,79)						
НДПИ	10,30	7,03	(3,27)	(3,48)	-	-	0,21	-	
Изменение НЗП	4,11	4,82	0,71	(3,78)	-	-	4,50	0,00	
Обогащение (\$/т)	11,65	8,27	(3,39)	(1,70)	1,06	(1,01)	(1,25)	(0,49)	
Дробление	0,30	0,43	0,12						
Гравитация	3,52	2,79	(0,74)						
Накладные расходы	7,83	5,06	(2,77)						
Изменение ГП	5,01	4,69	(0,32)	7,91	-	-	(8,24)	0,00	
Общие и административные расходы	3,65	2,73	(0,92)	-	(0,62)	-	-	(0,30)	
Расходы по реализации	12,30	4,29	(8,02)	(5,72)	(1,83)	-	-	(0,47)	
Прочие	0,38	(4,54)	(4,92)	-	0,34	-	-	(5,26)	

Полиметаллическое производство

	за 2019 г.		
	План	Факт	Отклонение от плана
Себестоимость всего (\$/т)	49,91	51,33	1,43
Добыча (\$/т)	9,79	19,17	9,39
<i>справочно: \$/т Добытой руды</i>	<i>9,52</i>	<i>11,66</i>	<i>2,14</i>
материалы	1,37	2,06	0,68
энергия	0,14	0,21	0,07
трудозатраты	0,58	1,18	0,60
прочие накладные	0,17	0,28	0,11
услуги вспомогательных цехов	6,77	13,80	7,03
услуги 3х лиц	0,75	1,65	0,90
НДПИ	11,08	22,64	11,56
НЗП	(5,00)	(26,24)	(21,24)
Обогащение (\$/т)	5,72	12,84	7,13
материалы	1,29	1,74	0,45
энергия	0,48	0,60	0,12
трудозатраты	1,06	2,31	1,25
услуги 3х лиц	0,17	2,17	2,00
услуги вспомогательных цехов	1,45	5,77	4,31
прочие накладные	1,26	0,26	(1,00)
		-	
Готовая продукция	(0,35)	(3,21)	(2,86)
Общие и административные расходы	9,86	14,41	4,55
Расходы по реализации	18,26	7,14	(11,12)
Прочие	0,56	4,57	4,02

Марганцевое производство

	за 2019 г.								
	План	ТПП	Факт	Отклонение от ТПП	в том числе за счет:				
					объема	объемного фактора в затратах	норм расхода	цены	курсовой разницы
Себестоимость всего (\$/т)	-	32,93	17,61	(15,32)	8,95	7,69	(0,58)	(9,22)	(3,60)
Добыча (\$/т)	-	6,78	3,10	(3,68)	1,11	(1,99)	(0,45)	(1,80)	(0,56)
<i>справочно: \$/т Добытой руды</i>	-	6,78	3,10	(3,68)					
Бурение взрывных скважин	-	0,08	0,05	(0,03)					
Взрывные работы	-	0,02	0,01	(0,01)					
Эксплуатация	-	0,48	0,30	(0,18)					
Транспортировка	-	3,30	0,85	(2,45)					
Накладные расходы	-	2,89	1,89	(1,00)					
НДПИ	-	5,92	3,15	(2,77)		-	-	2,77	-
НЗП	-	0,00	0,00	(0,00)	(0,01)	-	-	0,01	-
Обогащение (\$/т)	-	4,30	2,98	(1,32)	0,62	1,31	(0,13)	(0,13)	(0,35)
Переработка	-	1,57	1,13	(0,45)					
Накладные расходы	-	2,72	1,85	(0,87)					
Готовая продукция	-	3,86	2,69	2,69	7,23	-	-	(4,54)	
Общие и административные расходы	-	1,45	1,47	1,47		2,17	-	-	(0,69)
Расходы по реализации	-	10,50	6,14	6,14		9,03	-	-	(2,89)
Прочие	-	0,12	(1,92)	(1,92)		(2,83)	-	-	0,91

Факторы риска

Факторы риска Эмитента подвержена следующим рискам:

Судебные разбирательства.

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

Вопросы охраны окружающей среды.

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается.

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.

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

Факторы финансового риска

Деятельность Компании сопряжена с финансовыми рисками, включая рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Принятая Компанией общая программа управления рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании.

Валютный риск.

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента изменится в связи с изменениями в курсах обмена валют. Компания экспортирует продукцию в основном в Россию и Китай. Большая часть доходов деноминирована в долл. США, в то время как производственные расходы деноминированы в основном в тенге. Наличие активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, определяет наличие валютных рисков. Таким образом, Компания подвержена валютным рискам. Руководство Компании контролирует размеры валютного риска по валютам в целом, исходя из позиции Группы.

Ценовой риск.

Компания подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации свинцового и марганцевого концентратов подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке.

Цены продаж концентратов цветных металлов зависят от содержания металлов в концентрате и от официальных котировок LME Cash Settlement на металлы, усредненные за котировальный период и опубликованные в журнале "Metal Bulletin", в долларах США.

В течение 2019 года эти данные менялись, и, в зависимости от этого, менялись цены продаж. Что касается марганцевых концентратов – цена зависит от котировок «Manganese Ore «China Lump 36-39% Mn CIF, USD/dmtu», опубликованной в издании CRU Monitor Bulk Ferroalloys (Великобритания) в отчете Bulk Ferroalloys Monthly Table.

Риск влияния изменений процентных ставок.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, займы, полученные а также займы, выданные работникам, учитываются по амортизированной стоимости с фиксированной процентной ставкой.

Кредитный риск

Кредитный риск главным образом возникает по денежным средствам и денежным эквивалентам, срочным депозитам в банках, денежным средствам с ограничением по снятию, займам, выданным работникам, а также в отношении расчетов с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность. В соответствии с политикой Компании реализация продукции и услуг осуществляется только покупателям с соответствующей кредитной историей. Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности ограничен, поскольку большинство продаж осуществляется Материнской Компании ТОО «Казцинк». Компания не имеет существенных концентраций кредитных рисков с другими крупными покупателями, так как определяет уровни кредитного риска, которые она принимает, путем установления ограничений, принимаемых в отношении группы таких покупателей.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку сторонами, заключающими соглашения с Группой, являются банки с достаточным кредитным рейтингом, установленным международными рейтинговыми агентствами.

Риск ликвидности

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

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

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

Как и другие компании, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

Вышеперечисленные риски, а также иные риски, которым подвержены Эмитент и его инвесторы управляются посредством утвержденной корпоративной системы управления рисками.

Корпоративная система управления рисками (далее - КСУР) — это систематический подход к управлению всеми рисками Группы с целью защиты ее интересов и увеличения стоимости.

Основные характеристики КСУР:

- Является системой, состоящей из взаимодействующих и взаимозависимых элементов, которые подчиняются общей логике и преследуют общий результат;
- Соответствует корпоративной стратегии, оценка рисков осуществляется в первую очередь с точки зрения влияния на цели компании;
- Помогает защищать цели компании «со всех направлений» от непредвиденных событий, управляя рисками всех типов (стратегическими, финансовыми, операционными и т.д.);
- Помогает выявлять, оценивать и воздействовать на угрозы (иными словами, активно управлять), которым подвержены цели компании, а также использовать возможности для достижения целей компании и увеличения ее стоимости;
- Помогает оптимизировать использование ресурсов через оценку экономической эффективности предлагаемых действий (как с точки зрения баланса затрат на мероприятия по управлению риском и эффекта мероприятий, так с точки зрения баланса положительных и отрицательных последствий риска), и интеграция процессов управления рисками в бизнес — процессы компании;
- Устанавливает ответственность за риски на наиболее подходящем уровне;
- Помогает увидеть «общую картину» рисков компании на всех уровнях управления и в требуемой аналитике через использование стандартных показателей и форм отчетности.

Эффективная корпоративная система управления рисками позволяет:

- Увеличить вероятность достижения целей компании;
- Улучшить процессы выявления рисков;
- Обеспечить соблюдение законодательных требований;
- Обеспечить надежную базу для принятия решений;
- Повысить эффективность управления компанией;
- Снизить возможность потерь в деятельности компании до разумного минимума;
- Повысить устойчивость компании к внешним и внутренним воздействиям.

Социальная ответственность и защита окружающей среды

Среднее количество сотрудников составляет 1838 человек.

Темп роста среднемесячной заработной платы – 39,9% к 2018г.

Регулярно проводится мониторинг рынка оплаты труда по всем профессиям с целью поддержания заработной платы на конкурентном уровне.

АО «ЖГОК» ежегодно осуществляет подготовку, переподготовку и повышение квалификации своих работников. В 2019г. повысили свою квалификацию и прошли переподготовку 795 работников, что на 2% больше чем 2018году.

Расходы по обучению составили 451 587 тыс.тенге, что на 13% больше чем 2018году.

С июня 2019 г. по программе подготовки и переподготовки персонала к запуску новой Полиметаллической ОФ, организовано обучение работников АО «ЖГОК» с выездом в Обогастительную фабрику «Алтай», которая входит в состав горно-обогастительного комплекса «Алтай» и в АО «Алтынтау-Кокшетау». Прошли стажировку 15 инженерно-технических работников и 74 работников обучились и получили квалификацию по профессиям как:

- сепараторщик
- флотатор
- дозировщик реагентов
- оператор пульта управления
- аппаратчик сгустителей
- фильтровальщик
- растворщик реагентов
- машинист магистрального конвейера
- слесарь по контрольно-измерительным приборам и автоматике

Так же, 1372 рабочих комбината прошли обучение по программе 10-часового ежегодного обучения требованиям в области промышленной и пожарной безопасности. По проекту «Безопасный труд» обучено 4502 чел., в том числе 3481 чел. работники подрядных организаций в рамках проекта «Полиметалл Жайрема».

В целях обеспечения социальной защищенности работников, в АО «ЖГОК» действует Коллективный договор ТОО «Казцинк» на 2018-2023 годы (Далее – Коллективный договор), утвержденный 07.11.2017 г., а также социальные гарантии, предусмотренные Совместным решением №100-СП «О сохранении социальных гарантий для работников АО «ЖГОК»» от 11.06.2018 г. (Далее – Совместное решение)

Вышеуказанные документы гарантируют работникам и членам их семей определенный ряд социальных гарантий, которые в основном направлены на улучшение социально-бытовых условий труда, сохранение здоровья и оздоровления работников, улучшение деятельности в области охраны труда и техники безопасности, кроме того определенные виды материальной мотивации. А также указывает на различные виды компенсаций и материальной помощи, определяет формы и размеры оплаты труда, нормы рабочего времени и времени отдыха, не противоречащие действующему Трудовому законодательству Республики Казахстан.

АО «ЖГОК» создает все необходимые социально-бытовые условия для работников, обеспечивает работников полноценной и стабильной работоспособностью столовых, хозяйственно-бытовых объектов (гардеробные, душевые, комнаты приема пищи и т.п.).

На постоянно основе производится мониторинг состояния рабочих мест и хозяйственно-

бытовых объектов.

В рамках Коллективного договора и Совместного решения предусмотрены следующие основные социальные гарантии: ежегодное выделение денежных средств в размере 18 000 тенге на каждого работника, которые направляются на проведение корпоративных и культурно-оздоровительных мероприятий, санаторно-курортное лечение, материальную помощь, оплату траурных обрядов при погребении работников и пенсионеров, близких родственников работников (родителей, супруга, супруги, детей), а также иные нужды по согласованию с Профсоюзом.

Кроме того, оказывается материальная поддержка следующей категории работников: женщины, находящиеся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет, работники, имеющие детей с ограниченными возможностями, до достижения ими 18 лет, многодетные семьи.

Дополнительно указаны виды материальной мотивации:

единовременное вознаграждение за многолетний и безупречный труд при непрерывном стаже работы в АО «ЖГОК» от 1 до 4 среднемесячных заработных плат в зависимости от стажа работы, при достижении пенсионного возраста или расторжения трудового договора в связи с невозможностью работника в дальнейшем выполнять прежнюю работы по состоянию здоровья;

ежегодное премирование работников, имеющих стаж работы в АО «ЖГОК» не менее 25 лет в размере 15 МРП ко Дню металлурга;

единовременное вознаграждение в размере среднемесячной заработной платы к юбилейным датам (50, 55, 60 лет);

Производится приобретение новогодних подарков для детей работников и пенсионеров АО «ЖГОК», подарочных наборов к Международному женскому дню 8 марта женщинам работникам и пенсионерам АО «ЖГОК», продуктовые наборы пенсионерам на праздники: Наурыз мейрамы, День металлурга и День пожилых людей.

Наименование статьи затрат	Факт 2019 года, тыс. тенге
Материальная помощь многодетным семьям к 1 сентября	29 93,14
Материальная помощь в исключительных случаях	7 451,66
Ежемесячные оплаты в размере 6000 тенге за каждого ребенка женщинам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет	4 347,28
Ежемесячные выплаты пособия Работникам, имеющим детей с ограниченными возможностями (инвалидами), до достижения ими 18 лет в размере 10000 тенге в месяц	3 130,00
Денежные средства профсоюзному комитету для оказания материальной помощи ветеранам предприятия	754,05
Выплаты работникам, имеющим непрерывных стаж не менее 5-ти лет к юбилейным датам	15 35,95
Сохранение распространение премиальной системы	4 511,61

Работникам Профсоюза	
Средства для ведения профсоюзному комитету средств для ведения культурно-массовой (конкурсы по профессиям) и спортивной работы в размере 0,2% от ФОТ работников АО "ЖГОК"	8 090,85
Оплата 70% от стоимости путевки в детские оздоровительные лагеря детей работников	5 794,80
Оплата 60% от стоимости путевки на санаторно - курортное лечение работников	6 900,00
Единовременное вознаграждение при достижении пенсионного возраста или расторжения трудового договора по достижению пенсионного возраста или по состоянию здоровья	909,00
Единовременные выплаты на погребение	7 640,24
Премирование работников, имеющих непрерывных стаж работы не менее 25-ти лет ко Дню металлурга	5 226,75
Материальная помощь работникам-юбилярам	479,75
Проведение культурно-массовых и оздоровительных мероприятий	38621,81

В рамках контрактов на недропользование, АО «ЖГОК» ежегодно производит отчисления на социально-экономическое развитие региона, сумма которых в 2019 году составила 12 713 250 тенге. Местные исполнительные органы – получатели данных отчислений самостоятельно исходя и социально-экономической обстановки в регионе определяют последующие направления данных денежных средств.

На ежегодной основе компания ТОО «Казцинк» заключает Меморандумы с местными исполнительными органами, основная цель которых – поддержание и улучшение деятельности социальной инфраструктуры поселка Жайрем и региона.

2019 год не являлся исключением, так как в рамках года были реализованы определенные социальные проекты, основными из которых являются: завершение строительства Новой мечети, поддержание деятельности поселковой больницы, поддержка коммунального сектора, развитие спорта и культуры в регионе и т.п.

Осенью 2017 года было начато строительство крупнейшей в районе мечети на 320 мест со зданием столовой и залом омовений. Общий объем инвестиций в строительство мечети составил почти 898 млн. тенге. Торжественное открытие новой мечети состоялось в апреле 2019 года.



Производственная безопасность является одним из приоритетов для менеджмента. За последние годы Компанией были проведены масштабные работы, направленные на обеспечение безопасности труда работников. Это в первую очередь улучшение условий труда для работников. Руководство Комбината также уделяет большое внимание качеству закупаемой специальной одежды, специальной обуви и средств индивидуальной защиты.

В Комбинате установлена личная ответственность персонала и первых руководителей структурных подразделений за соблюдение норм и требований трудового и природоохранного законодательства при осуществлении производственного процесса.

Проводимые мероприятия направлены на улучшение условий труда, предупреждение аварий, обеспечение готовности к локализации и ликвидации их последствий, гарантированного возмещения убытков, причиненных третьим лицам и окружающей среде, а также на минимизацию влияния производственных факторов на компоненты окружающей среды

В 2019г. произошло 2 несчастных случая, связанных с производством, в которых пострадало 2 работника, из них с летальным исходом -1, легкие травмы получил -1 работник в результате несоблюдения требований безопасности и грубой неосторожности.

После каждого произошедшего несчастного случая создается комиссия, которая выясняет обстоятельства, выявляет причины, и разрабатывает мероприятия по устранению и недопущению в будущем подобных несчастных случаев.

Охрана труда и окружающей среды является одним из главных элементов управления.

В 2019 году на реализацию мероприятий по охране труда было затрачено более 291 540 000 тенге. Не реже два раза в год во всех производственных структурных подразделениях Комбината проводится обучение работников безопасным методам работы, по итогам которого сдается экзамен. Руководящие работники и лица, ответственные за обеспечение промышленной безопасности и охрану труда, один раз в три года проходят обучение и проверку знаний на курсах повышения квалификации в соответствующих организациях образования.

Ежегодно проводится анализ всех закупаемых средств индивидуальной защиты работников. Они должны обеспечивать наивысший уровень защиты, быть легкими, эргономичными и максимально удобными в использовании. При этом, для улучшения индивидуальной безопасности работников Комбината внесены изменения в нормы выдачи специальной одежды, обуви и других средств индивидуальной защиты. В 2019 году на эти цели затрачено более 119 000 000 тенге.

Для предотвращения на производственных объектах дорожно-транспортных происшествий, связанных с превышением скоростного режима, введена в действие «Система мониторинга автотранспортных средств и спецтехники (GPS)». Данная система позволяет фиксировать нарушения, проводить онлайн мониторинг местонахождения автотранспорта, фиксировать показания скоростного режима.

В 2019 году был запущен проект «Минимизация рисков на рабочих местах», целью которого является повышение культуры безопасности и улучшение состояния рабочих мест по подразделениям.

Защита окружающей среды

В целях поддержания системы контроля качества, согласно программы экологического контроля, производится ежеквартальный контроль по улучшению экологической обстановки (мониторинг). Целью мониторинга атмосферного воздуха площадок предприятия являлась: контроль нормативов; определение концентраций вредных веществ (пыль, CO, NO, NO₂, SO₂) вблизи источников загрязнения и на границе санитарно-защитной зоне (СЗЗ); определение зон активного загрязнения.

Местоположение точек наблюдения за качеством атмосферного воздуха, а также ассоциация контролируемых загрязняющих веществ соответствуют «Программе производственного мониторинга окружающей среды предприятия». Всего за 2019 год опробовано: 23 точки в пределах территории предприятия (месторождения «Жайрем») и проведено 92 измерения атмосферного воздуха (4 раза в год). Точки наблюдения, расположенные непосредственно возле источника загрязнения, отслеживают интенсивность выбросов загрязняющих веществ при различных режимах работы технологического оборудования. Точки наблюдения, расположенные на незначительном расстоянии от источников выбросов с разных сторон. Результаты, полученные на данных точках, отслеживают характер и степень рассеивания загрязняющих веществ с учетом климатических параметров и особенностей рельефа местности. Точки наблюдения, расположенные на границе санитарно-защитной зоны. Результаты, полученные на данных точках, дают представление об уровне загрязнения атмосферного воздуха и используются для сравнения с предельно-допустимыми концентрациями веществ населенных мест. Наблюдения за качеством атмосферного воздуха на границе санитарно-защитной зоны (СЗЗ) и в зоне активного загрязнения проводились следующим образом:

при скоростях ветра 4-9 м/с или более;

не ранее чем через три дня после выпадения дождя;

в полдень или последующую часть дня;

в период с постоянным направлением ветра;

процесс разового взятия пробы состоял из 5 измерений в каждой точке и выведения среднего значения

В атмосферном воздухе определялась концентрация следующих загрязняющих веществ:

пыль неорганическая SiO_2 20-70%,

оксид азота;

диоксид серы (сернистый ангидрид);

диоксид азота;

оксид углерода.

На основании проведенного анализа наблюдений за качеством атмосферного воздуха на территории предприятия следует отметить, что:

Контроль качества атмосферного воздуха проводился по основным загрязняющим компонентам: пыль неорганическая, оксид углерода, оксид азота, диоксид азота, диоксид серы (сернистый ангидрид).

Основным веществом, вносящим наибольший вклад в загрязнение атмосферного воздуха, является пыль неорганическая.

Наибольший вклад в загрязнение атмосферного воздуха вносит сам процесс добычных и погрузо-разгрузочных работ.

На границе санитарно-защитной зоны (СЗЗ) ни по одному контролируемому загрязняющему веществу превышения предельно допустимых концентрации (ПДК) зафиксировано не было.

Исходя из полученных результатов, качество атмосферного воздуха на границе санитарно-защитной зоны характеризуется допустимым уровнем.

Для построения карт были использованы усредненные значения концентраций загрязняющих веществ.

В процессе мониторинга были проведены исследования атмосферного воздуха, почвенного и снежного покрова. Все отобранные пробы были проанализированы в аттестованных

лабораториях ТОО «Экоэксперт» на содержание загрязняющих веществ. Полученные результаты были проанализированы и сравнены с предельно-допустимыми концентрациями.

За производственный мониторинг ООС стоимость работ составила:

2018 год – 6 682 004 тенге

2019 год – 7 063 100 тенге

Отходы.

А также по системе управления состоянием окружающей среды предприятием ежегодно заключается контракт по утилизации, по следующим отходам:

Ртутьсодержащие лампы и б/у приборы оргтехники;

Твердо бытовые отходы;

Отработанные масла;

Лом черных металлов;

Отработанные автомобильные шины ;

То, что относится к ТМО (техногенное минеральное образование) то есть вскрышные породы, отходы обогащения складироваться на предприятии согласно согласованных проектов.

Рекультивация загрязненных земель

Согласно утвержденного проекта (заключение государственной экологической экспертизы № KZ39VDC00080752 от 05.12.2019г.) рекультивация земельных участков, нарушенных при добыче барит-полиметаллических руд на месторождении «Жайрем (Участок Западный и Восточный; участок Дальнезападный) предусматривается в 2040 году.

О применении наилучших технологии в области охраны окружающей среды

В целях защиты охраны окружающей среды, а именно атмосферного воздуха, охрана почв, предприятием приобретено наилучшая технология (оборудования) для очистки сточных, хозяйственно-бытовых и ливневых вод очистное сооружение маркой «КОС». Очистное сооружение - установка Комплекса биологической очистки, хозяйственно-бытовых сточных вод производительностью 200 м³/сут. «КОС» предназначен для глубокой биологической очистки, доочистки и обеззараживания хозяйственно-бытовых или близких к ним по составу производственных сточных вод. Комплекс очистных сооружений включает в себя следующие технологические узлы: усреднитель, денитрификатор, аэротенк-отстойник, биофильтр доочистки, аэробный стабилизатор. На площадке очистных сооружений расположены иловые площадки, которые состоят из 4 карт и предназначены для обезвоживания и подсушивания осадков. Аккумулирующие емкости предназначены для сбора и предварительной очистки дождевых стоков с объектов инфраструктуры горного производства и дальнейшей подачи их на очистные сооружения. Очистные сооружения бытовых стоков - предназначены для очистки хозяйственно- бытовых стоков от объектов промплощадки Жайремского горно-обогатительного комбината.

Корпоративное управление

Акционерный капитал АО «Жайремский ГОК» на 31.12.2019г.

Вид ценных бумаг	Простые акции	Привилегированные акции
Число объявленных акций	6 783 460 (шесть миллионов семьсот восемьдесят три тысячи четыреста шестьдесят) экземпляров	11 100 (одиннадцать тысяч сто) экземпляров
Количество размещенных акций, штук	6 588 624 (шесть миллионов пятьсот восемьдесят восемь тысяч шестьсот двадцать четыре) экземпляра	9 689 (девять тысяч шестьсот восемьдесят девять) экземпляров
Национальный идентификационный номер		
ISIN	KZIC00001031	KZ1P00001044
CFI	ESVUFR	EPNUFR

23.07.2014года АО «Жайремский ГОК» произвел дополнительную эмиссию акций и 31.07.2014г., сделал размещение простых акций путем преимущественной покупки у единственного Акционера ENRC N.V. Jan Luijkenstraat 8, 1071 CM Amsterdam (Амстердам, Королевство Нидерландов):

Размещение по праву преимущественной покупки:

вид - простые акции;
количество акций - 2 805 164 штук;
цена размещения - 3 368 тенге, что эквивалентно 18.35 долларов США;
сумма оплаты - 51 481 000 долларов США (9 447 792 352 тенге).

За отчетный период обращения акций на Казахстанской фондовой бирже сделки заключались только в декабре 2014 года.

Наименьшая рыночная цена акции сложившаяся в декабре 2014 года-8 265,19 тенге Наивысшая рыночная цена акции сложившаяся в декабре 2014 года-8 476,59 тенге

09.12.2014г. в результате сделки было размещено 450 простых акций по цене 8 265,19 тенге и 450 привилегированных акций по цене 8 265,19 тенге;

11.12.2014г. в результате сделки было размещено 6 588 174 простых акции по цене 8 476,59 тенге и 3 152 привилегированных акции по цене 8 476,59 тенге.

Сделка состоялась между Компаниями ENRC N.V. и ТОО "КАЗЦИНК", в результате сделки произошла смена крупного акционера.

Сведения о держателях ценных бумаг

Наименование юридического лица	Номер и дата государственной регистрации (перерегистрации) акционера - юридического лица и его место нахождения	Количество ценных бумаг, зарегистрированных на лицевом счете держателя, штук	Соотношение ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к размещенным ценным бумагам, (%)	Соотношение ценных бумаг, принадлежащих держателю ценных бумаг, к голосующим ценным бумагам, (%)
ТОО «Казцинк»	Свидетельства о гос. регистрации (перерегистрации), Департамент Юстиции ВКО 21128-1917-ТОО (ИУ) 2010-04-23	Простые акции - 6 588 624 Привилегированные акции-3 602	Простые акции – 99,85315944 Привилегированные акции-0,05458971	100

Организационная структура

Высший орган	Общее собрание акционеров
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление

Органами общества, осуществляющими управление Обществом, являются:

1. высший орган – Общее собрание акционеров

1.1. Общее Собрание, является высшим органом Общества, имеющим право, путем принятия соответствующего письменного решения, отменить любое решение иных органов управления Общества по любым вопросам его деятельности (внутренним и внешним), изменять в порядке, не противоречащем законодательству компетенцию любого из органов управления Обществом. Общее Собрание, является коллегиальным органом, формируемым из всех акционеров Общества, обладающих голосующими акциями, проводящим, в соответствии с Законом и Уставом собственные заседания в форме годовых и внеочередных собраний акционеров (за исключением случаев, когда все голосующие акции принадлежат одному акционеру).

1.2. Общее Собрание акционеров вправе рассматривать любой вопрос, включенный в повестку дня, сформированную Советом Директоров и относящуюся к компетенции Общего Собрания в соответствии с Законом и Уставом.

1.3. В исключительную компетенцию Общего Собрания, входит решение следующих вопросов: внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции; добровольная реорганизация или ликвидация Общества; принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении

вида размещенных объявленных акций Общества;

определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;

принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;

принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;

определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;

определение количественного состава, срока полномочий Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета Директоров за исполнение ими своих обязанностей;

определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;

утверждение годовой финансовой отчетности и годового операционного бюджета Общества;

определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии его развития или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;

принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;

принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов Общества, за исключением сделок по приобретению, в сумме составляющих менее 25 (двадцати пяти) процентов от всех принадлежащих Обществу активов, предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества (решение по таким сделкам, заключаемых в рамках годового операционного бюджета, принимается Советом Директоров);

принятие решений о заключении Обществом сделок в том числе взаимосвязанных, превышающих в эквиваленте (в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения) стоимость в 10 000 000 долларов США и не предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества;

принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается либо приобретается (может быть отчуждено либо приобретено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятьдесят) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;

изменение формы и порядка Извещения, предусмотренных Уставом;

утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;

утверждение повестки дня Общего Собрания;

иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и (или) Уставом к исключительной компетенции Общего Собрания.

2. Орган управления – Совет Директоров

2.1. Совет Директоров является органом управления Общества, осуществляющим общее и оперативное руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции Общего Собрания и Правления, а также контроль за деятельностью Правления в пределах своей компетенции. Заседания Совета директоров проводятся исходя из принципов рациональности, эффективности.

2.3. Совет Директоров, состоит из 5 (пяти) членов, причем не менее 30 (тридцати) процентов членов из общего состава Совета Директоров, т.е. 2 (два) из 5 (пяти) членов должны быть

независимыми директорами.

2.4. В исключительную компетенцию Совета Директоров, входит решение следующих вопросов:

- 1) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих Собраний;
- 2) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случаев, предусмотренных частью второй, пункта 1, статьи 18 Закона;
- 3) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества и годового операционного бюджета Общества;
- 5) утверждение положений о комитетах Совета Директоров;
- 6) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 7) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
- 8) определение в пределах средств, предусмотренных в годовом операционном бюджете, размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
- 9) одобрение любых сделок предусматривающих безвозмездную передачу Обществом денег, за исключением случаев:
- 10) когда сумма такой передачи не превышает 1 000 (одной тысячи) долларов США, либо эквивалента в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату одобрения; либо
- 11) передача Обществом денег осуществляется в соответствии с требованиями Инструкции И 04-(50-14)-02 «Порядок оказания финансовой помощи физическим и юридическим лицам, а также расходования средств подразделениями, выделяемых на социальные нужды».
- 12) утверждение штатного расписания и в рамках годового операционного бюджета Общества, предельных должностных окладов и поощрительных выплат (бонусов) работникам Общества;
- 13) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, а также в рамках годового операционного бюджета Общества, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 14) назначение, определение срока полномочий Секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также, в рамках годового операционного бюджета Общества, определение размера его должностного оклада и условий вознаграждения (в случае принятия решения о выплате вознаграждения);
- 15) в рамках годового операционного бюджета Общества, определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества, либо являющегося предметом крупной сделки;
- 16) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
- 17) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- 18) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи

(получения) части или нескольких частей активов Общества, посредством реализации сделок, предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества, в сумме составляющих менее 25 (двадцати пяти) процентов от всех принадлежащих Обществу активов;

19) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, 10 (десять) и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

20) увеличение обязательств Общества перед третьими лицами, не являющимися аффилированными, на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала Общества;

21) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую Законом тайну;

22) принятие решения о заключении крупной сделки (крупных сделок), в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет от 25 (двадцати пяти) и до 50 (пятидесяти) процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;

23) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;

24) принятие решений о заключении Обществом сделок в том числе взаимосвязанных, превышающих в эквиваленте, в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения 100 000 долларов США, но не превышающих стоимость в 10 000 000 долларов США и не предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества;

25) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего Собрания и Правления.

3. Исполнительный орган – Правление Общества

3.1. Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества и осуществляет руководство его текущей деятельностью, действует в интересах Общества и его акционеров, подотчетно Общему Собранию и Совету директоров. Заседания Правления проводятся исходя из принципов рациональности и эффективности.

3.2. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, не отнесенным Законом, Уставом, внутренними документами Общества к компетенции других органов и должностных лиц Общества, в том числе по вопросам, отнесенным законодательством и Уставом к его компетенции

3.3. Правление, является исполнительным органом Общества, ответственным за организацию выполнения решений Общего Собрания и Совета Директоров;

-разработку проектов и вынесение на рассмотрение Совета Директоров проектов годового операционного бюджета, плана и стратегии развития Общества;

-предоставление Общему Собранию и Совету Директоров отчетов о деятельности Общества по всем вопросам, входящим в компетенцию Правления (в том числе, отчетов о реализации плана развития, годового операционного бюджета, стратегии развития Общества, результатов аудиторских проверок), текущей деятельности Общества;

-разработку и вынесение на рассмотрение Совета Директоров и Общего Собрания проектов годовой финансовой отчетности Общества, отчетности о финансово-хозяйственной деятельности Общества, его дочерних организаций и зависимых обществ;

-предоставление разъяснений Совету Директоров и Общему Собранию о причинах неисполнения работниками Общества решений органов управления Общества, неисполнения - Обществом обязательств по контрактам на недропользование, а также положений плана развития, годового операционного бюджета и стратегии развития Общества;

-принятие решения в форме протоколов, обязательных для всех работников Общества, не противоречащих решениям Общего Собрания и Совета Директоров;

-организацию, разработку и вынесение на утверждение Общего Собрания и Совета Директоров внутренних документов Общества, относящиеся к их компетенции;

- внесение предложений Общему Собранию и Совету Директоров по вопросам деятельности Общества;
- обеспечение разработки и утверждение учетной политики Общества;
- утверждение структуры и штатной численности Общества, правил внутреннего трудового распорядка Общества и иных внутренних правил Общества, регламентирующих наложение взысканий и предоставление поощрений, в пределах лимитов, определенных решениями Общего Собрания и Совета Директоров;
- организацию совместно с Секретарем подготовку материалов к заседаниям Совета Директоров;
- организацию по требованию Совета Директоров либо его членов, разработку проектов документов, регулирующих деятельность Общества;
- утверждение внутренних документов в целях организации деятельности Общества, за исключением документов, утверждаемых Советом Директоров;
- утверждение положений о структурных подразделениях Общества;
- принятие решений об открытии банковских счетов в банках второго уровня Республики Казахстан;
- осуществление контроля над исполнением рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности Общества, а также рекомендаций Службы внутреннего аудита (в случае ее создания);
- осуществление иных функции исполнительного органа, определенных Законодательством, Уставом, решениями Общего Собрания, Совета Директоров и иными внутренними документами Общества.

Совет директоров акционерного общества.

1) фамилию, имя, при наличии - отчество, год рождения председателя и членов совета директоров общества (с указанием независимого (независимых) директора (директоров):

- Хмелев Александр Леонидович 01.03.1964 г.р. - Председатель Совета директоров;
- Тазетдинов Фарит Раифович 27.03.1979 г.р. - Член Совета директоров;
- Турсункулов Данияр Шахайдарович 31.05.1974 г.р. - Член Совета директоров;
- Гусинский Александр Владимирович 14.02.1944 г.р. - Член Совета директоров (независимый директор);
- Тлеубергенов Марат Брашевич 27.01.1951 г.р. - Член Совета директоров (независимый директор).

2) должности, занимаемые лицами, указанными в подпункте 1) настоящего пункта за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, и дату вступления их в должности:

- Хмелев Александр Леонидович:

с 29.08.2014г. по настоящее время - Генеральный директор ТОО «Казцинк»;

с 05.02.2015г. по настоящее время – входит в состав Совета директоров АО «Жайремский ГОК».

- Тазетдинов Фарит Раифович:

с 01.06.2013г. по настоящее время - Asset Manager, Цинковый Департамент, Glencore International AG, Baar, Switzerland.

с 05.02.2015г. по настоящее время - Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК».

- Турсункулов Данияр Шахайдарович:

с 03.2016г. по настоящее время - Исполнительный директор по финансам ТОО «Казцинк»;

с 07.2014г. по настоящее время - Президент АО «Altyntau Resources»;

с 29.03.2019г. по настоящее время - Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК».

- Гусинский Александр Владимирович:

с 26.05.2014г. по настоящее время - Член Совета Директоров (независимый директор) АО «Шаймерден»;

с 05.02.2015г. по настоящее время - Член Совета Директоров (независимый директор) АО «Жайремский ГОК».

Тлеубергенев Марат Брашевич:

с 05.02.2015г. по настоящее время - член Совета Директоров (независимый директор) АО «Жайремский ГОК».

3) процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих членам совета директоров, к общему количеству голосующих акций общества;

Члены Совета директоров не являются держателями акций общества.

4) процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам совета директоров в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в уставном капитале) данных организаций;

Акции (доли в уставном капитале) в дочерних и зависимых организациях к общему, членам Совета директоров не принадлежат (нет).

5) изменение в составе совета директоров в течение предыдущих двух лет и причины указанных изменений.

№	Период работы	Ф.И.О. и должность	Причина
1.	с 05.02.2015г. по настоящее время	Хмелев Александр Леонидович Председатель Совета директоров АО «Жайремский ГОК»	Решение общего собрания акционеров от 05.02.2015г.
2.	с 05.02.2015г. по настоящее время	Тазетдинов Фарит Раифович Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК»	Решение общего собрания акционеров от 05.02.2015г.
3.	с 29.03.2019г. по настоящее время	Турсункулов Данияр Шахайдарович Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК»	Решение единственного акционера от 29.03.2019г.
4.	с 05.02.2015г. по настоящее время	Гусинский Александр Владимирович Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК» (независимый директор)	Решение общего собрания акционеров от 05.02.2015г.

5. с 05.02.2015г. по настоящее время Тлеубергенев Марат Брашевич Член Совета директоров АО «Жайремский ГОК» (независимый директор) Решение общего собрания акционеров от 05.02.2015г.

Исполнительный орган акционерного общества

1) фамилию, имя, при наличии - отчество, год рождения лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа акционерного общества, либо фамилию, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе председателя правления:

- Бартош Сергей Аркадьевич 1978 г.р. - Председатель Правления АО «Жайремский ГОК»;
- Бурковский Алексей Юрьевич 1975 г.р. - Член Правления АО «Жайремский ГОК»;
- Малимбаев Умбет Султанович 1973 г.р. - Член Правления АО «Жайремский ГОК».

2) должности, занимаемые лицами, указанными в подпункте 1) настоящего пункта, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, с указанием полномочий:

- Бартош Сергей Аркадьевич:

с 01.12.2014г. – 22.02.2017г. – Главный инженер АО «Шаймерден»;

Полномочия: Обеспечение технической подготовки производства для работы, постоянного увеличения объема выработки, а также повышения эффективности за счет улучшения качества и снижения издержек производства. Обеспечение производства оборудованием, а также слежение за качественной работой оборудования, долговечностью инвентаря и инструмента на предприятии.

с 19.01.2015г. – 29.07.2016г. – Генеральный директор ТОО «Орион Минералс»;

Полномочия: Руководит финансовой и хозяйственной деятельностью Товарищества, обеспечивает выполнение Товариществом возложенных на него задач, организует работу и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений Товарищества. Полный контроль над производственной деятельностью предприятия, а также руководство над подведомственными структурами в предприятии.

с 27.02.2017г. - 01.10.2019г. – Главный инженер АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Организует работу и эффективное взаимодействие производственных единиц и структурных подразделений на основе производственной оценки бюджета и ресурсов, оптимального распределения ресурсов по подразделениям, разработанной системы постановки задач и формирования планов работ для отдельных структурных частей организации.

с 01.04.19г. - 01.10.2019г. - Член Правления АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Коллегиально осуществляет текущее руководство деятельностью Общества и коллегиально решает все вопросы, связанные с такой деятельностью не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, должностных лиц Общества, а также другие полномочия в соответствии с уставом Общества.

с 01.10.2019г. по настоящее время - Председатель Правления АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Председатель Правления является первым руководителем Общества, уполномоченным осуществлять следующие функции:

организует выполнения решений Общего Собрания и Совета Директоров;

созывает заседания Правления, определяет форму, дату, время и место проведения заседания Правления, его повестку, поручает подготовку необходимых материалов по рассматриваемым вопросам, председательствует на заседаниях;

без доверенности действовать от имени Общества в отношениях с третьими лицами;

выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами; осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением работников, входящих в состав Правления, и службы внутреннего аудита Общества (в случае ее создания), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, в пределах лимитов, определенных годовым операционным бюджетом, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам и премий в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества;

представляет на рассмотрение и утверждение Советом Директоров предложений по количественному составу Правления, кандидатурам членов Правления, размерам их окладов и премирования;

в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления, посредством издания приказа;

распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления, посредством издания приказа;

несет ответственность за организацию и ведение системы бухгалтерского и налогового учета Общества;

издает приказы и распоряжения, обязательные для всех работников Общества, не противоречащие решениям Общего Собрания, Совета Директоров и Правления;

обеспечивает информирование ответственных работников Общества о решениях Общего Собрания и Совета Директоров, организует выполнение этих решений;

принимает решения и заключает любые сделки, не предусмотренные годовым операционным бюджетом Общества на сумму свыше (в эквиваленте, в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения):

100 000 долларов США и до 10 000 000 долларов США, на основании решения Совета Директоров,;

10 000 000 долларов США, на основании решения Общего Собрания.

на основании решения Совета Директоров заключает:

сделки в совершении которых имеется заинтересованность;

крупные сделки, в результате которых (которой) Обществом приобретается либо отчуждается (может быть приобретено либо отчуждено) имущество, стоимость которого составляет от 25 (двадцати пяти) и до 50 (пятидесяти) процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;

на основании решения Общего Собрания заключает крупные сделки, в результате которых (которой) Обществом приобретается либо отчуждается (может быть приобретено либо отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятидесяти) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;

в необходимых случаях принимает решения и заключает соглашения о конфиденциальности и неразглашения информации, связанной с деятельностью Общества как с работниками Общества, так и с третьими лицами;

организует эффективное функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;

в порядке, предусмотренном Уставом, заключает договор с аудиторской организацией, осуществляющей аудит годовой финансово отчетности Общества;

организует своевременную связь с Казахстанской фондовой биржей по вопросам, связанным с листингом акций Общества, соблюдение листинговых правил, раскрытие необходимой информации о корпоративных событиях, размещение информации о деятельности Общества по иным вопросам, согласно Законодательству;

участвует от имени Общества в работе экспертных комиссий государственных органов;

ведет постоянным мониторинг исполнения Обществом обязательств по контрактам на недропользование, контроль за соблюдением правил закупок для нужд недропользования;

участвует от имени Общества в налоговых и иных проверках деятельности Общества;

организует надлежащие и своевременные контакты с Регистратором Общества;
В пределах предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества, утверждает сметы расходов по подготовке и празднованию Обществом национальных, государственных, профессиональных и иных праздников, предусмотренных Законодательством.
осуществляет иные функции первого руководителя, определенные законодательством, Уставом, решениями Общего Собрания, Совета Директоров и иными внутренними документами Общества.

- Бурковский Алексей Юрьевич:

с 03.07.2005г. - 06.12.2014г. - Генеральный директор АО «Шаймерден»;

Полномочия: Руководит финансовой и хозяйственной деятельностью Общества, обеспечивает выполнение Обществом возложенных на него задач, организует работу и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений Общества. Полный контроль над производственной деятельностью предприятия, а также руководство над подведомственными структурами в предприятии.

с 11.12.2014г. - 30.09.2015г. Президент АО «Жайремский ГОК», с 30.09.2015г. - 01.10.2019г. Председатель Правления АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Председатель Правления является первым руководителем Общества, уполномоченным осуществлять следующие функции:

1. организует выполнений решений Общего Собрания и Совета Директоров;
2. созывает заседания Правления, определяет форму, дату, время и место проведения заседания Правления, его повестку, поручает подготовку необходимых материалов по рассматриваемым вопросам, председательствует на заседаниях;
3. без доверенности действовать от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
4. выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
5. осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением работников, входящих в состав Правления, и службы внутреннего аудита Общества (в случае ее создания), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, в пределах лимитов, определенных годовым операционным бюджетом, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам и премий в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества;
6. представляет на рассмотрение и утверждение Советом Директоров предложений по количественному составу Правления, кандидатурам членов Правления, размерам их окладов и премирования;
7. в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления, посредством издания приказа;
8. распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления, посредством издания приказа;
9. несет ответственность за организацию и ведение системы бухгалтерского и налогового учета Общества;
10. издает приказы и распоряжения, обязательные для всех работников Общества, не противоречащие решениям Общего Собрания, Совета Директоров и Правления;
11. обеспечивает информирование ответственных работников Общества о решениях Общего Собрания и Совета Директоров, организует выполнение этих решений;
12. принимает решения и заключает любые сделки, не предусмотренные годовым операционным бюджетом Общества на сумму свыше (в эквиваленте, в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на дату принятия решения):
 - 100 000 долларов США и до 10 000 000 долларов США, на основании решения Совета Директоров,;
 - 10 000 000 долларов США, на основании решения Общего Собрания.
13. на основании решения Совета Директоров заключает:

- сделки в совершении которых имеется заинтересованность;
- крупные сделки, в результате которых (которой) Обществом приобретается либо отчуждается (может быть приобретено либо отчуждено) имущество, стоимость которого составляет от 25 (двадцати пяти) и до 50 (пятидесяти) процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;
- 14. на основании решения Общего Собрания заключает крупные сделки, в результате которых (которой) Обществом приобретается либо отчуждается (может быть приобретено либо отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятидесяти) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о заключении такой сделки;
- 15. в необходимых случаях принимает решения и заключает соглашения о конфиденциальности и неразглашения информации, связанной с деятельностью Общества как с работниками Общества, так и с третьими лицами;
- 16. организует эффективное функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;
- 17. в порядке, предусмотренном Уставом, заключает договор с аудиторской организацией, осуществляющей аудит годовой финансово отчетности Общества;
- 18. организует своевременную связь с Казахстанской фондовой биржей по вопросам, связанным с листингом акций Общества, соблюдение листинговых правил, раскрытие необходимой информации о корпоративных событиях, размещение информации о деятельности Общества по иным вопросам, согласно Законодательству;
- 19. участвует от имени Общества в работе экспертных комиссий государственных органов;
- 20. ведет постоянным мониторинг исполнения Обществом обязательств по контрактам на недропользование, контроль за соблюдением правил закупок для нужд недропользования;
- 21. участвует от имени Общества в налоговых и иных проверках деятельности Общества;
- 22. организует надлежащие и своевременные контакты с Регистратором Общества;
- 23. В пределах предусмотренных годовым операционным бюджетом Общества, утверждает сметы расходов по подготовке и празднованию Обществом национальных, государственных, профессиональных и иных праздников, предусмотренных Законодательством.
- 24. осуществляет иные функции первого руководителя, определенные законодательством, Уставом, решениями Общего Собрания, Совета Директоров и иными внутренними документами Общества.

с 01.10.2019г. по настоящее время - Член Правления АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Коллективно осуществляет текущее руководство деятельностью Общества и коллективно решает все вопросы, связанные с такой деятельностью не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, должностных лиц Общества, а также другие полномочия в соответствии с уставом Общества.

- Малимбаев Умбет Султанович:

с 21.01.2007г. - 16.09.2013г. - Генеральный директор ТОО «KAZCOPPER» г. Алматы;

Полномочия: Осуществляет руководство, в соответствии с целями организации и действующим законодательством, производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия.

с 22.10.2012г. - 08.12.2014г. - Главный Операционный директор (COO) Горнорудная Компания «Frontier Mining LTD»;

Полномочия: Осуществляет формирование стратегии и планов дальнейшего развития проектов (месторождений) с учетом производственных возможностей и видения компании. Руководит над разработками в области реконструкции и модернизации оборудования предприятия, методов организации производства и работы отдельных сотрудников, а также реализация сложных комплексов программ рационализации производственного потенциала и увеличения такового.

с 12.12.2014г. по настоящее время Исполнительный Директор по обогатительному производству

АО «Жайремский ГОК».

Полномочия: Разработка и исполнение проектов эффективных инновационных технологий обогащения минерального сырья. Определение концепции, целей, задач и ожидаемых результатов проектов. Анализ и составление планов по подготовке и внедрению новых проектов. Оценка продолжительности работ, составление графиков выполнения работ.

с 10.12.2014г. по настоящее время - Член Правления АО «Жайремский ГОК»;

Полномочия: Коллекциально осуществляет текущее руководство деятельностью Общества и коллекциально решает все вопросы, связанные с такой деятельностью не отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров, должностных лиц Общества, а также другие полномочия в соответствии с уставом Общества.

3) процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих лицам, указанным в подпункте 1) настоящего пункта, к общему количеству голосующих акций общества:

Члены Правления не являются держателями акций Общества.

Информация о дивидендах

Номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями: - 170 (сто семьдесят) тенге.
Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям составляет 85,59 тенге, согласно Устава Общества.

За 2017 год по привилегированным акциям начислено дивидендов - 829 282 тенге, выплачено 507 947 тенге.

За 2018 год по привилегированным акциям начислено дивидендов - 829 282 тенге, выплачено 455 985 тенге.

За 2019 год по привилегированным акциям начислено дивидендов - 829 282 тенге, выплачено 573743 тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции – 6,190.36тенге

Балансовая стоимость одной привилегированной акции – 2,046.94 тенге

Убыток на акцию в 2019 году составил — (-71.65) тенге.

Информация о вознаграждениях

Общая сумма вознаграждения и премии членам исполнительного органа за 2019 год составило – 33,382,349 тенге. По итогам 2019 года вознаграждения членам Совета

Директоров составило- 48,242,222 тенге.

Основные цели и задачи на следующий год

С 2016 года Компанию реализует проект «Полиметаллы Жайрема»

Цель проекта: АО ЖГОК «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства», с целью повышения объема производства и выпуска нового вида продукции.

Инициатор проекта:

Акционерное общество «Жайремский горно-обогатительный комбинат». Место реализации: Карагандинская область, п. Жайрем.

Период реализации: 2017-2021 гг.

Общая стоимость проекта: 160 млрд. тенге.

Создание рабочих мест: сохранение рабочих мест (390)

Проектная мощность: переработка полиметаллических руд мощностью до 5,0 млн. тонн в год.

Выпуск концентратов:

свинцового концентрата в объеме до 72 тыс. тонн в год. цинкового концентрата в объеме до 300 тыс. тонн в год. Выход на проектную мощность: 2021г.

Казахстанское содержание: на товары - 18,5 %; на работы и услуги - 70 %.

Краткий обзор

-Первая очередь строительства: дробильный передел (крупное, среднее, мелкое дробление), цех тяжелых суспензий (ЦТС) и инфраструктура;

-Вторая очередь строительства: главный корпус (измельчение, флотация), участок сгущения фильтрации и отгрузки концентратов;

-Выпуск тяжелой фракции (предобогащенной руды)

-Выпуск флотационных концентратов

-Дробление осуществляется в 3 стадии, крупное дробление осуществляется на борту карьеров;

-Технология гравитационного обогащения в тяжелой суспензии удаляет 10-35% легкой фракции (пустой породы), тем самым повышая качество руды и снижая объем для дальнейшей переработки;

-Измельчение двухстадиальное в шаровых мельницах; Шламовая флотация;

-Свинцовая флотация;

-Цинково-пиритная флотация, цинковая флотация, с доизмельчением концентрата цинково-пиритной флотации в мельницах ультратонкого измельчения и с пропаркой (подогревом) пульпы в перемешивающих операциях цинковой флотации;

-Сгущение концентратов;

-Фильтрация концентратов на фильтр-прессах;

-Складирование и отгрузка концентратов в вагоны биг-бегах.

-Концентраты будут поставляться на металлургический передел потребителям.

I

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО- ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019г.

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
		тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. тенге*	тыс. тенге*
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	8	334,099	139,655	127,351,857	53,655,451
Нематериальные активы	9	36,589	-	13,946,995	-
Авансы, выданные за долгосрочные активы		-	63,680	-	24,465,856
Актив по отложенному налогу на прибыль	23	2,314	4,199	882,051	1,613,256
Прочие долгосрочные активы		948	944	361,359	362,685
Активы по разработке месторождения	10	4,345	31,673	1,656,227	12,168,767
Оценочные и разведочные активы		2,830	414	1,078,739	159,059
Долгосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	3,444	-	1,312,784	-
Долгосрочные товарно-материальные запасы	11	10,503	-	4,003,534	-
Итого долгосрочные активы		395,072	240,565	150,593,546	92,425,074
Краткосрочные активы					
Товарно-материальные запасы	11	28,715	14,857	10,945,584	5,708,059
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	39,162	41,998	14,927,771	16,135,632
Предоплата по текущему налогу на прибыль		5,255	3,981	2,003,101	1,529,500
Прочие активы		916	310	349,161	119,102
Денежные средства и их эквиваленты	13	497	940	189,446	361,148
Итого краткосрочные активы		74,545	62,086	28,415,063	23,853,441
ИТОГО АКТИВЫ		469,617	302,651	179,008,609	116,278,515
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ					
Акционерный капитал (установленный законодательно)	14	59,612	59,612	10,175,757	10,175,757
Акционерный капитал (корректировка на гиперинфляцию)	14	28,714	28,714	3,906,278	3,906,278
Дополнительно оплаченный капитал		1,426	1,426	494,569	494,569
Прочие резервы		(140)	(140)	(24,454)	(24,454)
Нераспределенная прибыль		103,516	104,751	33,302,236	33,775,076
Резерв по перерасчету иностранной валюты		(49,546)	(49,546)	6,876,201	7,311,467
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		143,582	144,817	54,730,587	55,638,693
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Долгосрочные обязательства					
Займы	15	80,804	93,432	30,800,869	35,896,574
Резервы	16	11,156	10,821	4,252,444	4,157,428
Итого долгосрочные обязательства		91,960	104,253	35,053,313	40,054,002
Краткосрочные обязательства					
Займы	15	18,945	-	7,221,455	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	213,254	47,256	81,288,160	18,155,755
Резервы	16	1,012	583	385,754	223,989
Налоги к уплате		864	5,742	329,340	2,206,076
Итого краткосрочные обязательства		234,075	53,581	89,224,709	20,585,820
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		326,035	157,834	124,278,022	60,639,822
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		469,617	302,651	179,008,609	116,278,515

От имени руководства Группы:

Бартош С. А.
Председатель Правления

24 августа 2020 г.

Худякова Е. В.
И. о. главного бухгалтера

24 августа 2020 г.

* Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019г

		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
	Приме- чания	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. тенге*	тыс. тенге*
Выручка	18	63,296	106,881	24,234,140	36,878,220
Себестоимость	19	(34,151)	(45,567)	(13,075,393)	(15,722,438)
Валовая прибыль		29,145	61,314	11,158,747	21,155,782
Административные расходы	20	(10,086)	(8,592)	(3,861,627)	(2,964,584)
Расходы по реализации	21	(8,533)	(9,749)	(3,267,030)	(3,363,795)
Начисление убытка от обесценения основных средств	8	(51)	(7,319)	(19,526)	(2,525,348)
Прочие операционные доходы	22	381	969	145,874	334,343
Прочие операционные расходы (Расход)/доход от курсовой разницы, нетто	22	(3,871)	(8,815)	(1,482,090)	(3,041,527)
		(2,128)	9,761	(814,747)	3,367,935
Операционная прибыль		4,857	37,569	1,859,601	12,962,806
Финансовые расходы, нетто		(828)	(371)	(317,017)	(128,010)
Прибыль до налогообложения		4,029	37,198	1,542,584	12,834,796
Расходы по налогу на прибыль	23	(5,262)	(7,259)	(2,014,662)	(2,504,645)
(Убыток)/прибыль за год		(1,233)	29,939	(472,078)	10,330,151
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль:					
Курсовые разницы для удобства пользователей		-	-	(435,266)	7,131,272
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(1,233)	29,939	(907,344)	17,461,423
(Убыток)/прибыль, относящаяся к: Материнской Компании		(1,233)	29,939	(472,078)	10,330,151
Итого совокупный (убыток)/доход, относящийся к: Материнской Компании		(1,233)	29,939	(907,344)	17,461,423
Прибыль на акцию: (Убыток)/прибыль на акцию, основная и разводненная (выраженная в долл. США/тенге на акцию)	24	(0.19)	4.54	(71.65)	1,566.48

От имени руководства Группы:

Бартош С. А.
Председатель Правления

24 августа 2020 г.

Худякова Е. В.
И. о. главного бухгалтера

24 августа 2020 г.

* Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 2019г

	Акционерный капитал (установленный законодательно)	Акционерный капитал (корректировка на гиперинфляцию)	Дополнительно оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Итого собственный капитал
1 января 2018 г. тыс. долл. США	59,612	28,714	1,426	(140)	74,814	(49,546)	114,880
Итого совокупный доход за год, тыс. долл. США	-	-	-	-	29,939	-	29,939
Дивиденды объявленные, тыс. долл. США	-	-	-	-	(2)	-	(2)
31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	59,612	28,714	1,426	(140)	104,751	(49,546)	144,817
31 декабря 2018 г. тыс. тенге*	10,175,757	3,906,278	494,569	(24,454)	33,775,076	7,311,467	55,638,693
Итого совокупный убыток за год, тыс. долл. США	-	-	-	-	(1,233)	-	(1,233)
Дивиденды объявленные, тыс. долл. США	-	-	-	-	(2)	-	(2)
31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	59,612	28,714	1,426	(140)	103,516	(49,546)	143,582
31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	10,175,757	3,906,278	494,569	(24,454)	33,302,236	6,876,201	54,730,587

От имени руководства Группы:

Бартош С. А.
Председатель Правления

24 августа 2020 г.

Худякова Е. В.
И. о. Главного бухгалтера

24 августа 2020 г.

* Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019г

	Примечания	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Движение денежных средств от операционной деятельности:					
Прибыль до налогообложения		4,029	37,198	1,542,584	12,834,796
Корректировки:					
Износ основных средств, нематериальных активов и активов по разработке месторождения	8-10	12,498	6,890	4,785,109	2,377,325
Начисление убытка от обесценения основных средств	8	51	7,319	19,526	2,525,348
Финансовые расходы, нетто		843	382	322,760	131,806
Начисление резерва по устаревшим и неликвидным запасам	11	1,690	116	647,050	40,025
Убыток от выбытия основных средств, нетто		288	866	110,267	298,805
Доход от реализации товарно-материальных запасов		(210)	(224)	(80,403)	(77,289)
Убыток/(доход) от курсовой разницы, нетто		2,128	(9,761)	814,747	(3,367,935)
Убыток/(доход) от изменения резерва по неиспользованным отпускам		784	(283)	300,170	(97,646)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		22,101	42,503	8,461,810	14,665,235
Изменение товарно-материальных запасов		(15,338)	1,822	(5,872,460)	628,663
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		189	(7,450)	72,362	(2,570,548)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		14,674	1,250	5,618,235	431,300
Изменение налогов к уплате		(4,878)	2,333	(1,867,640)	804,978
Изменение в прочих активов и обязательствах		(781)	(246)	(299,021)	(84,880)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		15,967	40,212	6,113,286	13,874,748
Налог на прибыль уплаченный		(4,900)	(11,436)	(1,876,063)	(3,945,877)
Проценты уплаченные	15	(1,236)	-	(473,227)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		9,831	28,776	3,763,996	9,928,871
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности					
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,935)	(16,713)	(740,853)	(5,766,654)
Приобретение оценочных и разведочных активов		(2,416)	(414)	(925,014)	(142,847)
Депозиты размещенные		-	(68)	-	(23,463)
Поступления от выбытия основных средств		-	203	-	70,043
Затраты, связанные со вскрышными работами		(5,922)	(12,707)	(2,267,356)	(4,384,423)
Займы, выданные работникам		-	(49)	-	(16,907)
Поступления по займам, выданным работникам		-	38	-	13,112
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10,273)	(29,710)	(3,933,223)	(10,251,139)
Движение денежных средств от финансовой деятельности					
Дивиденды уплаченные		(1)	(1)	(383)	(345)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1)	(1)	(383)	(345)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(443)	(935)	(169,610)	(322,613)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года					
		940	2,022	361,148	671,972
Влияние изменений обменного курса на денежные средства		-	(147)	(2,092)	11,789
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13	497	940	189,446	361,148

* Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.

От имени руководства Группы:

Бартош С. А.
Председатель Правления

24 августа 2020 г.

Худякова Е. В.
И. о. главного бухгалтера

24 августа 2020 г.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.*

Примечание к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

11 декабря 2014 г. ENRC N.V. реализовала ТОО «Казцинк» (далее – «Материнская Компания») 6,588,624 простых и 3,602 привилегированных акций АО «Жайремский ГОК», что составляет 99.91% доли в акционерном капитале Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. акционерами АО «Жайремский ГОК» являются:

Доля владения в процентном выражении	31 декабря
	2019 и 2018 гг.
ТОО Казцинк	99.91
Физические лица	0.09
	100

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. конечными акционерами Компании являются:

Доля владения в ТОО «Казцинк» в процентном выражении	31 декабря
	2019 и 2018 гг.
Гленкор Интернэшнл АГ	68.69
Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	29.82
Физические лица	1.49
	100

31 октября 2018 г. АО «Жайремский ГОК» зарегистрировало дочернее предприятие АО «Марганец Жайрема». В апреле 2019 г. Компания продала дочернему предприятию, АО «Марганец Жайрема», права недропользования на месторождениях Ушкатын-III и Жомарт. В апреле 2020 г. были переданы права на недропользование на месторождении Жуманай.

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

Среднее количество сотрудников Группы (включая исполнительных директоров) за 2019 и 2018 гг. составило 1,838 и 2,052 человек, соответственно.

* Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью консолидированной финансовой отчетности, Примечание 4.

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактами на недропользование, основные из которых представлены ниже:

Месторождения	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта	Период разведки	Период добычи
Жайрем (Дальний, Западный)	Добыча барит-полиметаллических руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 года
Ушкатын-III	Добыча марганцевых, железных, железно-марганцевых и барит-свинцовых руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 года
Жомарт	Разведка и добыча марганцевых руд	7 июня 2001 г.	7 июня 2031 г.	5 лет	25 лет
Жуманай	Разведка и добыча баритовых руд	12 ноября 2001 г.	27 марта 2025 г.	-	18 лет
Ушкатын-I	Разведка железных и марганцевых руд	25 декабря 2001 г.	25 декабря 2024 г.	5 лет	20 лет
Каражал	Разведка полиметаллических руд, благородных и черных металлов	24 августа 2018 г.	24 августа 2024 г.	6 лет	-
Акбастау	Разведка полиметаллических руд, благородных и черных металлов	3 сентября 2018 г.	3 сентября 2024 г.	6 лет	-

(*) Каждый контракт содержит пункт о возобновлении срока действия контракта по согласованию сторон.

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

В конце 2016 г. акционер Группы принял решение о начале разработки проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства» (далее – «Проект»). В рамках данного проекта в августе 2017 г. был подписан контракт на строительство горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд на месторождении Жайрем мощностью пять миллионов тонн руды в год с Материнской Компанией, которая привлекла двух основных субподрядчиков для реализации данного инвестиционного проекта. Для целей данного строительства, 21 ноября 2017 г. Группа подписала договор банковского займа с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 33,000,000 тыс. тенге (эквивалентно 99,698 тыс. долл. США по курсу 331 тенге за 1 долл. США) (Примечание 15). Группа планирует ввести в эксплуатацию горно-обогатительный комбинат по переработке полиметаллических руд к концу 2020 г.

В течение 2018 г. Группа заключила два контракта с Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан на разведку полиметаллических руд, благородных и черных металлов на площади Каражал (участки 1 и 2) и Акбастау (участки 1, 2 и 3) в Карагандинской области Республики Казахстан. Срок действия данных двух контрактов на разведку составляет 6 лет.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, 100702, Карагандинская область, г. Каражал, поселок Жайрем, ул. Муратбаева, 20.

ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущенный КМСФО в январе 2016 г.), который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вводит новые или измененные требования в отношении учета договоров аренды. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вносит значительные изменения в учете арендатора в отношении существовавших ранее разделений на операционную и финансовую аренду. На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде, за исключением договоров краткосрочной аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью. В отличие от учета арендатора, требования к учету арендодателя в основном не изменились.

Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группы является 1 января 2019 г.

(а) Влияние нового определения договора аренды

На дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа воспользовалась упрощением практического характера, которое позволяет не анализировать повторно, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Таким образом, Группа будет применять настоящий стандарт в отношении договоров, которые до 1 января 2019 г. были идентифицированы как договоры аренды с применением положений МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*».

Изменение определения договора аренды в основном относится к понятию контроля. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» определяет, являются ли отдельные компоненты договора арендой, исходя из того, получает ли покупатель право контролировать использование идентифицированного актива в течение периода времени в обмен на вознаграждение, что отличается от акцента на «рисках и выгодах» в предыдущих стандартах МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

Группа применяет определение договора аренды и соответствующие указания, изложенные в МСФО (IFRS) 16 «Аренда», ко всем договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 г. или после этой даты. При подготовке к первоначальному применению МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа осуществила проект перехода. Проект показал, что новое определение в МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не изменит существенно объем договоров, которые соответствуют определению договора аренды для Группы.

(b) Влияние на учет арендодателя

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не меняет существенно учет аренды арендодателем. Согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда» арендодатель продолжает классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду и учитывает эти два вида аренды по-разному.

Тем не менее, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» изменил и расширил требования к раскрытию информации, в частности, в отношении того, как арендодатель управляет рисками, связанными с остаточной долей участия в арендованных основных средствах.

Группа применила вариант модифицированного ретроспективного применения, однако МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, так как у Группы нет существенных договоров аренды.

В текущем году Группа применила ряд поправок к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»

Группа впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - «МСФО (IFRS) 9») в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 9 разъясняют, что в целях оценки соответствия условия предоплаты условию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), сторона, использующая данный вариант, может уплатить или получить разумную компенсацию, независимо от причины внесения предоплаты. Иными словами, финансовые активы с условиями предоплаты с отрицательной компенсацией могут пройти тест характеристик денежных потоков (SPPI test), что не приведет к их автоматическому исключению из этой категории.

Ежегодные
усовершенствования
МСФО, период 2015-2017
гг. и
МСФО (IAS) 12 «Налоги
на прибыль» и МСФО
(IAS) 23 «Затраты по
заимствованиям»

Группа впервые в этом году применила поправки,
включенные в «Ежегодные усовершенствования МСФО,
период
2015-2017 гг.». Данные «Ежегодные
усовершенствования» включают в себя поправки к:

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что Группа должна признавать последствия налогов на прибыль по дивидендам в составе прибыли или убытка, прочем совокупном доходе или капитале в соответствии с классификацией при первоначальном признании операций, которые сгенерировали распределенную прибыль. Это требование применяется независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправками разъясняется, что если заем, взятый на цели строительства квалифицируемого актива, остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

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

В текущем году Группа впервые применила КРМФО (IFRIC) 23.
КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. В соответствии с Разъяснением, Группа обязана:

Установить, каким образом необходимо выполнить оценку неопределенных налоговых позиций: по отдельности или в совокупности;

Оценить, высока ли вероятность того, что налоговый орган согласится с порядком налогового учета, который организация применила или планирует применить при составлении налоговой декларации, в ситуации неопределенности:

Если ответ положительный, то налоговая позиция должна быть определена в соответствии с порядком налогового учета, который Группа применила или планирует применить при подготовке налоговой декларации.

В противном случае, Группа должна отражать влияние неопределенности при определении своей налоговой позиции либо на основе наиболее вероятной суммы, либо на основе метода ожидаемой стоимости.

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 17 ³ МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) ⁴	«Договоры страхования» «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия» «Определение существенности»
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 ¹ Поправки к МСФО (IAS) 16 ⁵	«Учет выручки до предполагаемого использования актива» «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 гг.) ⁶ Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 ² Концептуальные основы ¹	«Реформа базовой процентной ставки» Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

¹ Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или позднее, допускается досрочное применение.

² Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и после этой даты. Изменения применяются ретроспективно к сумме прибыли или убытка, признанной в составе прочего совокупного дохода, которая уже существовала по состоянию на начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Дату вступления в силу еще не определена, однако разрешено досрочное применение.

⁵ Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

⁶ Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

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

Целью поправок является упрощение понимания определения «существенность» в МСФО (IAS) 1, а не изменение основной концепции существенности, применяемой в стандартах МСФО. В новом определении была добавлена концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией.

Пороговое значение существенности, которая влияет на пользователей, было изменено с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет».

Определение существенности аналогичны в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IAS) 1, а также в Концептуальной основе и других стандартах, в которых содержатся определение или ссылки на термин «существенность», чтобы обеспечить единообразие.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или позднее, допускается досрочное применение. Руководство не ожидает, что применение данной поправки окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 гг.)

Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает, и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним займодавцем, на равносильных или схожих условиях.

Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т. е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации.

Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевых инструментов, или других активов или услуг.

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым. Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки, выпущенные Советом по МСФО, затронут организации, которые применяют требования в части учета хеджирования по МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IAS) 39 ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние.

Поправки вносят изменение в отдельные требования в части учета хеджирования таким образом, что организации будут применять эти требования в части учета хеджирования исходя из допущения, что базовая процентная ставка не меняется в результате реформы базовой процентной ставки.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. и после этой даты с возможностью досрочного применения. Изменения применяются ретроспективно к сумме прибыли или убытка, признанной в составе прочего совокупного дохода, которая уже существовала по состоянию на начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

Вместе с пересмотренными Концептуальными основами, которые вступили в силу с момента их публикации 29 марта 2018 г., СМСФО также выпустил *«Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО»*. Данный документ содержит поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 6, МСФО (IFRS) 14, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 34, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 38, КРМФО (IFRIC) 12, КРМФО (IFRIC) 19, КРМФО (IFRIC) 20, КРМФО (IFRIC) 22 и ПКР (SIC) 32.

Однако не все поправки вносят в эти стандарты и разъяснения изменения таким образом, чтобы они ссылались и содержали цитаты из пересмотренных Концептуальных основ. В некоторых стандартах и изменениях обновления представляют собой указания версии Концептуальных основ, на которую они ссылаются (*«Концептуальные основы КМСБУ»*, принятые СМСФО в 2001 г., *«Концептуальные основы СМСФО»*, принятые в 2010 г. или новые пересмотренные *«Концептуальные основы»* 2018 г.), либо указания на то, что определения в Стандарте не были обновлены в соответствии с определениями, представленными в новых выпущенных *«Концептуальных основах»*.

Поправки (если они фактически внесли обновления в существующие стандарты и разъяснения) действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или позднее с возможностью досрочного применения. Руководство Группы не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой

стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;

исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Это предполагает, что Группа будет в состоянии погасить свою задолженность при наступлении срока ее погашения в ходе своей обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на сумму 159,530 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: превышение текущих активов над текущими обязательствами на 8,505 тыс. долл. США), которое произошло в связи с увеличением баланса торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2019 г. перед Материнской Компанией. Также, за год, закончившийся на 31 декабря 2019 г. Группа понесла убытки в размере 1,233 тыс. долл. США (2018 г.: прибыль в размере 29,939 тыс. долл. США).

Как указано в Примечании 1, Группа работает над проектом «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства», которое, в основном, финансируется Материнской Компанией. Руководство Группы планирует погасить текущие обязательства в течение согласованного кредитного периода за счет денежных средств, ожидаемых к получению от операционной деятельности после ввода в эксплуатацию горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд к концу 2020 г. Руководство Группы, также, получило официальное письмо от Материнской Компании о том, что ТОО «Казцинк» будет оказывать финансовую поддержку Группы в случае необходимости.

В начале 2020 г. возникновение нового вируса COVID-19 (далее – «вирус») (Примечание 25), существенно повлияло на деятельность многих компаний в разных секторах экономики в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки, включая снижение мировых цен на металлы. В результате, Руководством Группы совместно с Материнской Компанией было решено приостановить производство с апреля 2020 г. до момента стабилизации мировых цен и сфокусироваться в течение 2020 г. на завершении капитальных работ в рамках проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства» (Примечание 27). На основании тех сценариев, которые рассматривало руководство Группы, а также при имеющейся поддержке от Материнской Компании, руководство Группы считает, что по состоянию на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности принцип непрерывной деятельности является приемлемым.

Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи консолидированной финансовой отчетности Группы измеряются в валюте основной экономической среды, в которой Группа функционирует (далее – «функциональная валюта»).

До 1 января 2017 г. тенге был функциональной валютой Группы, поскольку он отражал экономическую сущность основных событий и обстоятельств Группы.

Начиная с 1 января 2017 г., решением руководства Группы, функциональная валюта Группы была изменена с тенге на доллар США (далее – «долл. США») по причине существенных изменений экономических факторов и обстоятельств деятельности Группы в связи с принятым в конце 2016 г. решением акционера Группы о разработке проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства», начале строительства обогатительной фабрики на месторождении Жайрем с 2017 г. и увеличении объемов производства и реализации свинцового концентрата для дальнейшей переработки до готовой продукции на металлургических заводах акционера Группы.

Изменение стратегии развития Группы привело к тому, что существенная часть денежных потоков Группы, включая денежные потоки от реализации готовой продукции и капитальных затрат, теперь в большей мере формируется в долл. США. Соответственно, руководство Группы применило суждение и приняло решение об изменении функциональной валюты с тенге на долл. США, так как считает, что при реализации новой стратегии развития Группы долл. США является валютой, используемой в основной экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Изменение функциональной валюты было осуществлено на перспективной основе.

Операции в иностранной валюте

Перевод статей консолидированной финансовой отчетности, выраженных в валютах, отличных от долл. США, осуществляются следующим образом:

- денежные активы и обязательства переводятся в долл. США по рыночному обменному курсу на отчетную дату;
- неденежные активы и обязательства и собственный капитал переводятся по официальному обменному курсу, имевшему место на дату совершения операции;
- доходы и расходы переводятся в долл. США по официальному обменному курсу, имевшему место на дату совершения операции или, если колебания обменного курса были незначительными, по среднему курсу за период, в котором подобные операции имели место.

Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Доллар США является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет данных для удобства пользователей

В дополнение к данной консолидированной финансовой отчетности, представленной в долл. США, консолидированная финансовая информация в тенге была подготовлена для удобства пользователей данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа использовала следующие принципы для пересчета показателей консолидированной финансовой отчетности из долл. США в тенге:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные), а также все статьи, включенные в состав собственного капитала, кроме прибыли за отчетный период, переведены по курсам на каждую отчетную дату;

- все статьи отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе переведены по средним курсам за представленные периоды;
- все возникшие курсовые разницы были признаны в прочем совокупном доходе в качестве курсовой разницы для удобства пользователей.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. официальный курс тенге по отношению к долл. США, установленный Национальным банком Республики Казахстана, составил 381.18 тенге за 1 долл. США (31 декабря 2018 г.: 384.20 тенге за 1 долл. США), а средний обменный курс за 2019 г. составил 382.87 тенге за 1 долл. США (2018 г.: 345.04 тенге за 1 долл. США).

Основные средства

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

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

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

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

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

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

Износ

На землю износ не начисляется. Исходная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока

полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

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

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

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

*Балансовая стоимость и начисленный износ зданий и сооружений со сроком полезной службы больше 60 лет несущественные. Средний срок фактический службы 30-35 лет.

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

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

Активы по разработке месторождения

Активы по разработке месторождения включают расходы, понесенные до начала коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на вскрышные работы и прочие затраты по разработке месторождения. Затраты на разработку месторождения капитализируются в той мере, в которой они необходимы для доведения имущества до коммерческого производства.

Группа может получать доход от произведенных товаров в рамках опытно-промышленной добычи на этапе разработки. Если опытно-промышленная добыча считается необходимой для завершения актива, выручка от продажи должна быть капитализирована в стоимость актива и уменьшить его, а не признаваться как выручка.

Затраты (например, налог на добычу полезных ископаемых), относящиеся к опытно-промышленной добыче, также капитализируются по мере возникновения в составе активов по разработке месторождения.

Активы по разработке классифицируются как материальные и нематериальные (горнорудные активы и прочие), исходя из их сущности.

Активы по разработке месторождения будут реклассифицированы как материальные или как нематериальные затраты и, начиная с даты начала промышленной добычи полиметаллов, будут амортизироваться по производственному методу на основе утвержденных данных о запасах полезных ископаемых, утвержденных Государственной Комиссией по запасам Республики Казахстан на данном участке.

Отложенные затраты на вскрышные работы

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

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

Активы, связанные со вскрышными работами, амортизируются производственным методом на основе утвержденных данных о запасах полезных ископаемых, утвержденных Государственной Комиссией по запасам, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Вскрышные работы, не соответствующие вышеперечисленным критериям, относятся на расходы периода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, состоящие в основном из горнодобывающих активов и программного обеспечения, изначально отражаются по стоимости приобретения.

Горнодобывающие активы представляют собой капитализированные затраты, связанные с разработкой месторождения, как описано выше в разделе «Активы по разработке месторождения». Горнодобывающие активы амортизируются по производственному методу на основе данных о запасах полезных ископаемых, утвержденных Государственной Комиссией по запасам, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений.

Программное обеспечение амортизируется на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока его полезной службы, что составляет в среднем 5 лет.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»), к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ЕГДС или наименьшие группы ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные средства, уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, 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 или единице, генерирующей денежные средства, не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках.

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых

обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

Финансовые активы

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит на дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке.

Все признанные в учете финансовые активы, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов:

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССЧПСД»);

Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССЧПУ»).

При этом, при первоначальном признании финансового актива Группа вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/классификацию. В частности:

Группа вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3; а также

Группа может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы классифицируются в каждой из категорий оценки в соответствии с учетной политикой, указанной выше. Информация об управлении финансовыми рисками указана в Примечании 26.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых

активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Долевые инструменты, классифицируемые как ОССЧПСД

При первоначальном признании Группа может по своему усмотрению принять решение (по каждому инструменту в отдельности), без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как ОССЧПСД. Классификация в качестве ОССЧПСД не допускается, если долевой инструмент предназначен для торговли, или является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если такой актив:

приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментов, которыми Группа управляет как единым портфелем, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент является договором финансовой гарантии или определен в качестве инструмента хеджирования и является эффективным в этом качестве).

Инвестиции в долевые инструменты категории ОССЧПСД первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии, такие инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в составе резерва по переоценке инвестиций. При выбытии долевых инструментов, кумулятивная прибыль или убыток не реклассифицируется в состав прибыли или убытка, а переносится на счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды по таким инвестициям в долевые инструменты признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО (IFRS) 9, если только не очевидно, что данные дивиденды представляют собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Дивиденды отражаются по строке «Финансовый доход - Прочее» в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»)

Финансовые активы, не соответствующие критериям оценки по амортизированной стоимости или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД) оцениваются по ССЧПУ.

Финансовые активы категории ОССЧПУ оцениваются по справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода, и прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей или убытков.

Доходы и расходы от курсовых разниц

Балансовая стоимость финансовых активов, выраженных в иностранной валюте, определяется в этой иностранной валюте и пересчитывается по спотовому курсу на конец каждого отчетного

периода. В частности, для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Группа всегда признает кредитные убытки по дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности, ожидаемым за весь срок действия данных финансовых инструментов. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на историческом опыте Группы по кредитным убыткам, с поправкой на факторы, характерные для должников, общие экономические условия и оценка как текущего, так и прогнозируемого направления условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

Для всех прочих финансовых инструментов Группа признает оценочный резерв в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Оценку ожидаемых кредитных убытков, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);

величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Значительное увеличение кредитного риска

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Группа сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался при первоначальном признании финансового инструмента.

При проведении такой оценки Группа учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Группы опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные. Рассматриваемая прогнозная информация включает будущие перспективы отраслей, в которых работают должники Группы, полученные из отчетов экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других аналогичных организаций, также, как и рассмотрение различных внешних источников фактической и прогнозируемой экономической информации, касающейся основной деятельности Группы.

В частности, при оценке значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания учитывается следующая информация:

фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;

значительное ухудшение показателей кредитного риска на внешнем рынке по конкретному финансовому инструменту, например, значительное увеличение дефолтных цен для должника или длительности, или степени, в которой справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;

существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства;

фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов деятельности должника;

значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника;

фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде должника, которое приводит к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно возрос с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 90 дней, если Группа не располагает разумной и подтверждаемой информацией, которая свидетельствует об обратном.

Несмотря на вышесказанное, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту существенно не увеличился с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый инструмент определен как имеющий низкий кредитный риск.

Финансовый инструмент определяется как имеющий низкий кредитный риск, если:

Финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта,
Должник имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и
Неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по движению денежных средств.

Группа может полагать, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда актив имеет внешний кредитный рейтинг «инвестиционного уровня» в соответствии с общепризнанным определением или если внешний рейтинг недоступен, у актива внутренний рейтинг «кредитоспособный». «Кредитоспособный» означает, что контрагент имеет сильное финансовое положение и нет просроченных сумм.

Определение дефолта

Группа рассматривает следующие критерии как указывающие на дефолт, в целях внутреннего управления кредитным риском, поскольку, исторический опыт показывает, что финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

в случае нарушения должником финансовых ковенантов; или информация, разработанная внутри Группы или полученная из внешних источников, указывает на то, что должник вряд ли выплатит кредиторам, включая Группе, в полном объеме (без учета какого-либо обеспечения, удерживаемого Группой).

Независимо от приведенного выше анализа, Группа полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Списание активов

Группа списывает финансовый актив при наличии информации, указывающей на то, что должник находится в тяжелом финансовом положении и нет реальной перспективы возмещения, например, когда должник был подвергнут ликвидации или вступил в процедуру банкротства или в случае торговой дебиторской задолженности, когда суммы просрочены более двух лет, в зависимости от того, что наступит раньше. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Группа вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Группой принудительным путем, приводят к увеличению прибыли от обесценения.

Измерение и признание ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки измеряются произведением вероятности дефолта, уровня убытков при дефолте (т.е. величина потерь, если есть дефолт) и суммы требований при дефолте. Оценка вероятности дефолта и ожидаемых потерь при дефолте основана на исторических данных и прогнозной информации, как описано выше. Что касается риска дефолта, то для финансовых активов он представлен валовой балансовой стоимостью активов на отчетную дату.

Если Группа оценила резерв по убыткам для финансового инструмента в сумме, равной величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в предыдущий отчетный период, но определяет на текущую отчетную дату, что данные условия более не являются эффективными, Группа оценивает резерв по убыткам в размере равном 12-месячному ожидаемому кредитному убытку, по данным на текущую отчетную дату, за исключением активов, для которых был использован упрощенный подход.

Группа признает прибыль или убыток от обесценения в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости за счет средств на покрытие убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все основные риски и выгоды,

связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют долевыми инвестициями, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка, но относится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые обязательства

Классификация и оценка

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы полученные, кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. Дисконт, представляющий собой разницу между номинальной суммой и справедливой стоимостью займов, отражается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе или в отчете об изменениях в собственном капитале в зависимости от экономической сущности операции за вычетом применимого налога. В дальнейшем, прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по мере начисления процентов с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконта или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между Группой и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Группа учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения должна быть признана в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от изменения в составе прочих прибылей и убытков.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах и средства в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения три месяца или менее. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и считаются участвующими акциями в отношении распределения дивидендов. Размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям. Соответственно, привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых присутствует долевого компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Группы, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существует два класса акций с правом участия в дивидендах: простые и привилегированные. При расчете базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров Группы, корректируются на сумму дивидендов, объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшиеся прибыль или убыток распределяется между простыми и привилегированными акциями в той степени, насколько каждый инструмент участвует в распределении прибыли, как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций, делится на количество акций, находящихся в обращении, на которые распределяется прибыль для определения прибыли на акцию инструмента.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Группа учитывает стоимость обязательства, связанного с работами по восстановлению месторождения, если может быть сделана разумная оценка стоимости затрат по ликвидации. На момент первоначального признания резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов Группа оценила данные резервы на основе текущих затрат и считает, что данная стоимость этого резерва отражает наилучшую расчетную оценку. На момент создания резерва соответствующий актив признается в тех случаях, когда он приводит к получению будущих выгод, и по данному активу начисляется износ в соответствии с политикой по износу по руднику, к которому он относится.

Руководство периодически пересматривает свои оценки резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и аналогичных обязательствах, которые вызваны изменениями в оцененных сроках или сумме оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего капитализированного актива в текущем периоде. Однако существуют ограничения к корректировке соответствующего капитализированного актива. Капитализированный актив не может быть скорректирован до стоимости ниже нуля или превышать возмещаемую стоимость. В случае если уменьшение в резерве превышает текущую стоимость соответствующего актива, это превышение подлежит немедленному признанию в составе прибыли или убытка. Резерв оценивается на основе цен текущего года и средней долгосрочной ставки инфляции и дисконтируется, когда эффект «временной стоимости» денег существенен. Амортизация дисконта включается в финансовые расходы.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налогов.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль 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 Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налоги на прибыль за год

Текущий и отложенный налоги на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Признание доходов и расходов

Группа в основном получает выручку от реализации свинцовых и марганцевых концентратов.

Выручка Группы учитывается по методу начисления по мере передачи обещанных товаров и услуг покупателям, когда обязанности к исполнению по договору полностью исполнены в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как Группа ожидает, она имеет право, в обмен на товары и услуги.

Выручка Группы признается при вероятности получения экономических выгод Группой и возможности достоверно оценить сумму выручки. Сумма выручки соответствует сумме справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению и представляет собой общую сумму счетов, выставленных покупателям, за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от продажи металлов и концентратов покупателям признается в момент перехода контроля над товаром, а именно когда концентраты доставляются в конкретное место, согласованное в договорах с покупателями, и они имеют полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненные обязательства.

Расходы по оплате труда и связанные отчисления

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

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

Задолженность по вознаграждениям работникам

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

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

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Группы являются нефондированными пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно пересмотренному МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Группу.

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Группа признает в составе прибыли или убытка:

стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Группы признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков.

Актuarные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актuarные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения).

Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений - это ставка дисконтирования и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Группа использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент - компонент Группы, который: осуществляет деятельность, от которой Группа может получать выручку и нести расходы; операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности; в отношении которого имеется финансовая информация.

Сегменты, (а) доходы по которым составляют или превышают десять процентов от общего дохода или (б) прибыль по которым в абсолютном выражении составляет 10% или более от общей суммы отраженной в консолидированной финансовой отчетности прибыли, полученной от всех безубыточных операционных сегментов (или убыток которого составляет 10% или более от общей суммы отраженного в консолидированной финансовой отчетности убытка от всех убыточных операционных сегментов), (в) а также сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов совокупных активов всех операционных сегментов, отражаются отдельно.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, является Председатель Правления Группы.

Связанные стороны

Связанные стороны являются контрагентами Группы, представляющими собой:

компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем, к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы; зависимые предприятия - предприятия, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями Группы;

частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций Группы с правом голоса, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля над деятельностью Группы, в том числе директора и старшие должностные лица Группы, а также их ближайшие родственники; компании, в которых значительные пакеты акций с правом голоса принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или тому, на кого такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным владельцам Группы, и компании, которые имеют общее с Группой ключевого члена управления.

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группой и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

Большинство основных средств в течение 2019 и 2018 гг. амортизировались прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы, которые не превышают сроки действия контрактов на недропользование Группы. Срок полезной службы основных средств ограничен ожидаемой продолжительностью контракта на недропользование, и его последующие изменения зависят от сроков и вероятности изменений в плане разработки месторождения, а также от способности Компании продлить текущий контракт на недропользование до истечения срока. Любые изменения в допущениях могут существенно повлиять на амортизационные отчисления и балансовую стоимость основных средств. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Отложенные затраты на вскрышные работы

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

капитализированных затрат на вскрышные работы и их классификации в составе краткосрочных и долгосрочных активов. В течение первого полугодия 2019 г. месторождение Западный Жайрем находилось на стадии разработки.

С 1 июля 2019 г. месторождение Западный Жайрем перешло на стадию добычи в связи с его готовностью к использованию в соответствии с намерениями руководства Группы. В течение первого полугодия 2019 г. Группа продолжала работы по подготовке месторождения Западный Жайрем для добычи, обработки, сбора, транспортировки и хранения полезных ископаемых, и провела существенные горно-капитальные работы, где в общей добытой горной массе доля пустой вскрышной породы существенно преобладает над рудой, содержащей полезные ископаемые. Подробная информация о капитализированных затратах на вскрышные работы изложена в Примечании 10.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Группы по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 9,169 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 8,424 тыс. долл. США) (Примечание 16).

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

Обесценение активов

Для проведения тестирования на обесценение будущие денежные потоки от использования единицы, генерирующей денежные потоки, основаны на предположении о будущих экономических условиях, а также на основе предположений, которые отражают настоящее состояние активов. Выручка и соответствующие денежные потоки Группы зависят от мировых цен на металлы, волатильность которых может существенно повлиять на возмещаемую стоимость долгосрочных активов Группы. Руководство провело анализ индикаторов обесценения на уровне единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС») и считает, что индикаторов на уровне ЕГДС не обнаружено и что текущая стоимость долгосрочных активов не превышает их возмещаемую сумму.

Запасы руды

Запасы руды являются существенным фактором операций Группы. Оценка запасов руды предполагает степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инжиниринговой информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки анализируются и корректируются в случае необходимости. Оценки могут проверяться вследствие изменений в производительности или изменений в стратегии разработки месторождений. Группа использует данные по запасам, подтвержденные Государственной Комиссией по Запасам Республики Казахстан для расчета амортизации и износа определенных основных средств и нематериальных активов с использованием производственного метода.

Признание актива по отложенному налогу на прибыль

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

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

Группа провела анализ на предмет достаточности прогнозируемой будущей налогооблагаемой прибыли для реализации актива по отложенному налогу на прибыль, возникающему от текущих вычитаемых временных разниц. В Республике Казахстан налоговый учет Группы ведется в разрезе контрактов на недропользование и вне контрактной деятельности, по которым налоговые результаты не могут взаимозачитываться. По состоянию на 31 декабря 2019 г. основная часть отложенных налоговых активов относилась к контракту на недропользование на месторождении Жайрем (31 декабря 2018 г.: основная часть отложенных налоговых активов относилась к контрактам на недропользование на месторождениях Жайрем и Ушкатын-III). По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа признала актив по отложенному налогу на прибыль в сумме 2,314 тыс. долл. США (31 декабря 2018 г.: 4,199 тыс. долл. США) (Примечание 23).

Налогообложение

Группа является объектом налогообложения в Республике Казахстан. Группа признает обязательства по налогам в соответствии с применимым налоговым законодательством на основе наилучших оценок обязательств по налогам и сходным платежам. В случаях, когда применимое налоговое законодательство не содержит четких разъяснений по применению принципов налогообложения, тогда определение суммы налогов к уплате часто является предметом субъективного суждения со стороны соответствующих государственных органов, и, следовательно, может возникнуть существенная неопределенность. В случае если окончательный результат возможных налоговых проверок будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего налога на прибыль, налогов, отличных от налога на прибыль, и отложенного налога в том периоде, в котором она будет выявлена. Смотрите также Примечание 25 об условных налоговых обязательствах.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 1 января 2009 г., Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Отчетные сегменты

Группа имеет следующий отчетный сегмент:

- Сегмент производства свинца и марганца

Прочая деятельность, осуществляемая Группой, включает производство барита, щебня, железомарганца.

Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента производства свинца и марганца для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Для оценки результатов деятельности сегмента оценивается валовая прибыль.

Руководство не разделяет активы и обязательства Группы на сегменты, так как практически все активы и обязательства приходятся на единственный отчетный сегмент Группы.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

Тыс. долл. США	Свинцовый и марганцевый концентрат	Прочие	Всего
Выручка (Примечание 18)	62,850	446	63,296
Себестоимость (Примечание 19)	(33,530)	(621)	(34,151)
Валовая прибыль	29,320	(175)	29,145

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

Тыс. долл. США	Свинцовый и марганцевый концентрат	Прочие	Всего
Выручка (Примечание 18)	106,495	386	106,881
Себестоимость (Примечание 19)	(45,359)	(208)	(45,567)
Валовая прибыль	61,136	178	61,314

(б) Сверка прибылей или убытков отчетных сегментов

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США
Итого результат отчетных сегментов	29,145	61,314
(а) Начисление обесценения основных средств (Примечание 8)	(51)	(7,319)
(б) Расходы по реализации (Примечание 21)	(8,533)	(9,749)
(в) Административные расходы (Примечание 20)	(10,086)	(8,592)
(г) Прочие операционные доходы и расходы (Примечание 22)	(3,490)	(7,846)
(д) Финансовые расходы, нетто	(828)	(371)
(е) (Расход)/доход от курсовой разницы, нетто	(2,128)	9,761
Прибыль до налогообложения	4,029	37,198

Информация о продукции и услугах

Ниже представлена информация о выручке Группы, полученной от клиентов, в разрезе видов продукции.

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США
Свинцовый концентрат	33,968	41,528
Марганцевый концентрат	28,882	64,967
Прочее	446	386
	63,296	106,881

Географические области

Ниже изложена информация по основным географическим областям Группы в разрезе доходов, полученных от клиентов и капитальных затрат. Доходы от клиентов поступают в Республику Казахстан. Распределение доходов, полученных от клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента.

Для целей настоящей таблицы капитальные затраты включают в себя приобретенные основные средства и капитализированные затраты.

Тыс. долл. США	Республика Казахстан	Российская Федерация	Китай	Прочие	Итого
2019 г.					
Выручка (Примечание 18)	46,273	11,457	5,566		63,296
Капитальные затраты (Примечание 8, 10)	<u>219,340</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>219,340</u>
2018 г.					
Выручка (Примечание 18)	80,362	22,595	3,860		106,881
Капитальные затраты (Примечание 8, 10)	<u>104,089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>104,089</u>

Основные клиенты

В течение 2019 г. выручка Группы от реализации свинцового концентрата одному покупателю, Материнской компании, и реализации марганцевого концентрата трем основным покупателям составила 33,968 тыс. долл. США или 54% от общей выручки (2018 г.: 41,528 тыс. долл. США или 39%) и 20,458 тыс. долл. США или 32% от общей выручки (2018 г.: от трех основных покупателей составили 56,580 тыс. долл. США или 53%), соответственно. В течение 2019 г. выручка по реализации марганцевого концентрата распределена между тремя покупателями следующим образом: первый покупатель - 11,686 тыс. долл. США, второй покупатель - 5,202 тыс. долл. США и третий покупатель - 3,570 тыс. долл. США (2018 г.: первый покупатель - 38,563 тыс. долл. США, второй покупатель - 10,032 тыс. долл. США и третий покупатель - 7,985 тыс. долл. США).

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных акционерах Группы раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2019 и 2018 гг., представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 г.:

Тыс. долл. США	Компании под общим контролем	Материнская Компания	Основное руководство
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3,444	9,082	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	74	206,975	-
Задолженность перед основным руководством			3

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 г.:

Тыс. долл. США	<u>Компании под общим контролем</u>	<u>Материнска я Компания</u>	<u>Основное руководст во</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	35,667	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	-	43,705	-
Авансы выданные за долгосрочные активы		63,680	-

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2019 г.:

Тыс. долл. США	<u>Компании под общим контролем</u>	<u>Материнск ая Компания</u>	<u>Основное руководство</u>
Выручка (Примечание 18)	-	33,968	-
Прочие операционные доходы	4,939	2,113	-
Расходы по реализации	456	5,579	-
Себестоимость реализации	162	3,405	-
Административные расходы	1	1,663	-
Приобретение основных средств	2	122,499	-
Дивиденды объявленные (Примечание 14)		1	-
Вознаграждение основного руководства			117

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2018 г.:

Тыс. долл. США	<u>Компании под общим контролем</u>	<u>Материнская Компания</u>	<u>Основное руководство</u>
Выручка (Примечание 18)	-	41,528	-
Прочие операционные доходы	5,259	302	-
Расходы по реализации	-	6,354	-
Себестоимость реализации	1	103	-
Административные расходы	3	2,503	-
Приобретение основных средств	-	30,442	-
Прочие операционные расходы		365	-
Дивиденды объявленные (Примечание 14)		2	-
Вознаграждение основного руководства			136

В течение 2019 и 2018 гг. Группа осуществляла реализацию свинцового концентрата Материнской Компании, ТОО «Казцинк», на основе контрактов на поставку свинца. Цены на свинец зависят от цен на мировом рынке.

Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы, напрямую или косвенно.

Вознаграждение основного руководства:

	<u>2019 г. тыс. долл. США</u>	<u>2018 г. тыс. долл. США</u>	<u>2019 г. тыс. тенге*</u>	<u>2018 г. тыс. тенге*</u>
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	117	136	44,796	46,881
	<u>117</u>	<u>136</u>	<u>44,796</u>	<u>46,881</u>

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. долл. США	Земля в собствен- ности	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспор- т-ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость							
на 1 января 2018 г.	889	31,006	43,339	24,114	889	31,918	132,155
Поступления	-	56	7,320	1,311	5,420	77,275	91,382
Перемещения	-	3,567	(9,349)	12,844	1,473	(8,535)	-
Выбытия	(3)	(28)	(4,331)	(1,260)	-	(901)	(6,523)
На 31 декабря 2018 г.	886	34,601	36,979	37,009	7,782	99,757	217,014
Поступления	-	3	611	226	452	209,844	211,136
Перемещения	23	395	39,059	(20,322)	2,049	(21,204)	-
Перемещения в активы по разработке месторождения (Примечание 10)	-	(91)	-	-	-	(1,046)	(1,137)
Перемещения в нематериальные активы (Примечание	-	(3,088)	-	-	-	(7)	(3,095)
Выбытия	(23)	(2,721)	(1,776)	(26)	(84)	-	(4,630)
На 31 декабря 2019 г.	886	29,099	74,873	16,887	10,199	287,344	419,288
Накопленный износ и резерв на обесценени на 1 января 2018 г.	-	(18,921)	(30,522)	(18,928)	(650)	(580)	(69,601)
Амортизационные отчисления	-	(1,065)	(3,358)	(1,612)	(61)	-	(6,096)
Восстановление/ (начисление)							
обесценения	-	-	63	-	-	(7,382)	(7,319)
Перемещения	-	-	633	(1,439)	-	806	-
Выбытия	-	-	4,203	1,403	51	-	5,657
На 31 декабря 2018 г.	-	(19,986)	(28,981)	(20,576)	(660)	(7,156)	(77,359)
Амортизационные отчисления (Начисление)/ восстановление	-	(816)	(5,352)	(3,301)	(937)	-	(10,406)
обесценения	-	-	(76)	-	-	25	(51)
Перемещения	-	1,229	(16,706)	18,365	(1,982)	(906)	-
Перемещения в нематериальные активы (Примечание	-	429	-	-	-	-	429
Выбытия	-	398	1,771	-	29	-	2,198
На 31 декабря 2019 г.	-	(18,746)	(49,344)	(5,512)	(3,550)	(8,037)	(85,189)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г тыс. долл. США	886	10,353	25,529	11,375	6,649	279,307	334,099
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г тыс. долл. США	886	14,615	7,998	16,433	7,122	92,601	139,655
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г тыс. тенге*	337,725	3,946,357	9,731,169	4,335,923	2,534,466	106,466,21 7	127,351,857
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г тыс. тенге*	340,401	5,615,083	3,072,832	6,313,559	2,736,272	35,577,304	53,655,451

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. у Группы отсутствуют основные средства, переданные третьим сторонам в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. незавершенное строительство, в основном, представлено капитальными затратами по разработке месторождения Жайрем и строительством горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд на месторождении Жайрем мощностью пять миллионов тонн руды (Примечание 1).

В течение 2019 г. у Группы были поступления (увеличения) основных средств и строительных работ за счет авансов выданных в размере 63,680 тыс. долл. США в 2017 г. и за счет капитализированных процентов по займу, полученному от АО «Банк Развития Казахстана», на сумму 6,805 тыс. долл. США.

В течение 2018 г. руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств (включая незавершенное строительство) на уровне отдельных активов, по результатам которого признало убыток от обесценения в составе прибыли или убытка на общую сумму 7,319 тыс. долл. США по активам незавершенного строительства, относящихся к разрабатываемому подземному руднику месторождения Ушкатын-III. Обесценение данных активов связано с изменением, в течение 2018 г., планов руководства Группы и Материнской Компании, так как дальнейшее производство марганцевой руды с подземного рудника Ушкатын-III было оценено как экономически нерентабельным.

Амортизационные отчисления

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Себестоимость (Примечание 19)	8,612	4,779	3,297,276	1,648,946
Затраты на строительство	1,204	39	460,975	13,457
Административные расходы (Примечание 20)	442	912	169,229	314,676
Прочие операционные расходы	148	366	56,665	126,285
	10,406	6,096	3,984,145	2,103,364

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Тыс. долл. США	Программное обеспечение	Исторические затраты	Горнодобыва- ющие активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2019 г.	-	-	-	-
Поступления	1,628	-	-	1,628
Перемещения с основных средств (Примечание 8)	7	3,088	-	3,095
Перемещения с активов по разработке месторождения (Примечание 10)	-	-	36,417	36,417
Реализация в рамках опытно- промышленной добычи	-	-	(2,282)	(2,282)
На 31 декабря 2019 г.	1,635	3,088	34,135	38,858
Накопленный износ на 1 января 2019 г.	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(8)	-	(1,832)	(1,840)
Перемещения с основных средств (Примечание 8)	-	(429)	-	(429)
На 31 декабря 2019 г.	(8)	(429)	(1,832)	(2,269)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	1,627	2,659	32,303	36,589

Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	620,180	1,013,558	12,313,257	13,946,995
--	----------------	------------------	-------------------	-------------------

В 2015 г. Группа начала работы по разработке месторождения Жайрем. В течение первого полугодия 2019 г. месторождение Западный Жайрем находилось на стадии разработки. С 1 июля 2019 г. месторождение Западный Жайрем перешло на стадию добычи в связи с его готовностью к использованию в соответствии с намерениями руководства Группы. Следовательно, активы по разработке месторождения были реклассифицированы как горнодобывающие активы и, с даты начала промышленной добычи полиметаллов, амортизируются по производственному методу на основе утвержденных данных о запасах полезных ископаемых, утвержденных Государственной Комиссией по Запасам Республики Казахстан на данном участке. В течение 2019 г. Группа получила доход от реализации произведенных товаров на этапе разработки месторождения Западный Жайрем на сумму 2,282 тыс. долл. США, который был капитализирован в стоимость горнодобывающих активов.

Амортизационные отчисления

	2019 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*
Себестоимость (Примечание 19)	1,832	701,418
Административные расходы (Примечание 20)	8	3,063
	1,840	704,481

АКТИВЫ ПО РАЗРАБОТКЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Ниже представлено движение активов по разработке месторождений в течение 2019 и 2018 гг. в разрезе месторождений Группы:

	Жайрем	Ушкаты н-III	Итого:
Стоимость на 1 января 2018 г.	18,966	794	19,760
Поступления (Примечание 19)	12,707	-	12,707
Амортизационные отчисления (Примечание 19)	-	(794)	(794)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31,673	-	31,673
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г. тыс. тенге*	12,168,767	-	12,168,767
Поступления (Примечание 19)	8,204	-	8,204
Перемещения с основных средств (Примечание 8)	1,137	-	1,137
Перемещения в нематериальные активы (Примечание 9)	(36,417)	-	(36,417)
Амортизационные отчисления (Примечание 19)	(252)	-	(252)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	4,345	-	4,345
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	1,656,227	-	1,656,227

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. активы по разработке месторождений в основном состоят из затрат, относящихся к вскрышным работам по месторождению Жайрем (Западный). Как указано в Примечании 9, активы по разработке месторождения Жайрем были реклассифицированы в состав нематериальных активов с даты начала промышленной добычи полиметаллов.

В течение 2019 и 2018 гг. Группа понесла затраты, относящиеся к вскрышным работам. Руководство Группы считает, что данные затраты улучшат доступ к руде на месторождении Западный Жайрем и, соответственно, должны быть признаны в составе долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.

ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Незавершенное производство	19,918	2,321	7,592,343	891,728
Сырье и материалы	19,130	8,442	7,291,974	3,243,416
Готовая продукция	2,506	4,740	955,237	1,821,108
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости реализации	(2,336)	(646)	(890,436)	(248,193)
	39,218	14,857	14,949,118	5,708,059
За вычетом долгосрочных товарно- материальных запасов	(10,503)	-	(4,003,534)	-
Краткосрочные товарно- материальные запасы	28,715	14,857	10,945,584	5,708,059

В таблице ниже представлены изменения резерва по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости реализации:

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
На 1 января	646	530	248,193	176,136
Восстановление резерва	-	(7)	-	(2,415)
Начисление резерва	1,690	123	647,050	42,440
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	(4,807)	32,032
На 31 декабря	2,336	646	890,436	248,193

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Финансовые активы				
Задолженность покупателей заказчиков	13,115	35,836	4,999,176	13,768,191
За вычетом долгосрочной задолженности покупателей и заказчиков	(3,444)	-	(1,312,784)	-
	9,671	35,836	3,686,392	13,768,191

Нефинансовые активы

НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	28,881	5,830	11,008,860	2,239,886
Авансы поставщикам	510	246	194,402	94,513
Задолженность работников	100	86	38,117	33,042
	<u>29,491</u>	<u>6,162</u>	<u>11,241,379</u>	<u>2,367,441</u>
	<u>39,162</u>	<u>41,998</u>	<u>14,927,771</u>	<u>16,135,632</u>

Финансовые активы в таблице выше выражены в тенге на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Средний срок оплаты торговой дебиторской задолженности для покупателей и заказчиков Группы составляет 60 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Денежные средства на депозите, в тенге	268	612	102,156	235,130
Денежные средства на банковских счетах, в тенге	185	301	70,518	115,645
Денежные средства в кассе, в тенге	44	27	16,772	10,373
	<u>497</u>	<u>940</u>	<u>189,446</u>	<u>361,148</u>

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Тыс. долл. США	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	6,588,624	59,593	6,588,624	59,593
Привилегированные акции	9,689	19	9,689	19
Акционерный капитал (установленный законодательно)		<u>59,612</u>		<u>59,612</u>
Индексация капитала на гиперинфляцию (возникла до 2004 г.)		28,714		28,714
Акционерный капитал (скорректированный на гиперинфляцию)		<u>88,326</u>		<u>88,326</u>
Тыс. тенге*	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	6,588,624	10,174,110	6,588,624	10,174,110
Привилегированные акции	9,689	1,647	9,689	1,647
Акционерный капитал (установленный законодательн		<u>10,175,757</u>		<u>10,175,757</u>
Индексация капитала на гиперинфляцию (возникла в 2004 г.)		3,906,278		3,906,278

**Акционерный капитал
(скорректированный на
гиперинфляцию)**

14,082,035

14,082,035

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 11,100 акций. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. оплачено 9,689 акций. Номинальная стоимость одной акции составляет 170 тенге за акцию (эквивалентно 2 долл. США).

Привилегированные акции Группы дают владельцам право участвовать в общих собраниях акционеров без права участия в голосовании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Группы, при рассмотрении вопроса, предусматривающего ограничение прав владельцев привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для их выплаты до момента их выплаты.

Дивиденды по привилегированным акциям не должны заявляться в сумме, которая ниже суммы, заявленной держателям простых акций. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 85.59 тенге (эквивалентно 0.21 долл. США) и выплачиваются до выплаты дивидендов по простым акциям.

Дивиденды, объявленные держателям привилегированных акций в 2019 и 2018 гг., включают гарантированную сумму в размере 829 тыс. тенге (эквивалентно 2 тыс. долл. США).

ЗАЙМЫ

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Займы, полученные от АО «Банк Развития Казахстана» в тенге	99,749	93,432	38,022,324	35,896,574
За вычетом текущей части займов	(18,945)	-	(7,221,455)	-
Итого долгосрочный займ	80,804	93,432	30,800,869	35,896,574

АО «Банк Развития Казахстана»

21 ноября 2017 г. АО «Банк Развития Казахстана» (далее - АО «БРК») предоставило Группе заем на сумму 33,000,000 тыс. тенге (эквивалентно 99,698 тыс. долл. США по курсу 331 тенге за 1 долл. США) до 20 октября 2024 г. Ставка вознаграждения за пользование займом фиксированная и составляет 7.9% годовых. Возврат займа будет осуществляется дифференцированным методом (с погашением основного долга равными долями).

Заем привлечен для финансирования инвестиционного проекта «Полиметаллы Жайрема. Модернизация действующего производства». Реализация проекта будет двухэтапной. Первый этап – строительство новой фабрики, включающий в себя проведение горных работ (разработка карьеров Западного и Дальнезападного на месторождении Жайрем) и строительство цеха тяжелосредней сепарации. На данном этапе фабрика начнет выпуск предобогащенной руды тяжелой фракции. Далее проект перейдет на второй этап, целью которого является выпуск цинкового концентрата. На данном этапе предполагается строительство главного корпуса обогатительной фабрики с флотационным переделом, а также возведение вспомогательной инфраструктуры. Сроки его реализации намечены на конец 2020 г. По итогам реализации проекта новая фабрика будет перерабатывать до пяти миллионов тонн полиметаллических руд.

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

Все денежные средства, полученные в рамках данного займа, были переданы в качестве авансов Материнской Компании в целях выполнения ею работ по строительству фабрики.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа капитализировала в состав незавершенного строительства, вознаграждение по займу в сумме 6,805 тыс. долл. США (эквивалентно 2,593,930 тыс. тенге) (2018 г.: 7,539 тыс. долл. США (эквивалентно 2,896,529 тыс. тенге)).

Движение денежных средств по займу полученному

	31 декабря 2018 г.	Получено	Проценты начислен- ные	Проценты уплаченные	Курсовая разница	31 декабря 2019 г.
АО «БРК»	93,432	-	6,805	(1,236)	748	99,749
В тыс. долл. США	93,432	-	6,805	(1,236)	748	99,749
В тыс. тенге*	35,896,574	-	2,593,930	(471,138)	2,958	38,022,324

РЕЗЕРВЫ

Тыс. долл. США	Резервы под обязательств а по ликвидации и восстановлен ию горнорудных активов	Обязательст ва по возмещению исторически х затрат	Задолженност ь по вознаграж- дениям работникам	Итого
На 1 января 2018 г.	3,536	1,798	1,824	7,158
Восстановление дисконта	283	145	141	569
Произведенные выплаты	-	(370)	(213)	(583)
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива	5,701	-	-	5,701
Стоимость текущих услуг (Примечание 22)	-	-	294	294
Актуарные прибыли (Примечание 22)	-	-	(100)	(100)
Курсовая разница	(1,096)	(258)	(281)	(1,635)
На 31 декабря 2018 г.	8,424	1,315	1,665	11,404
За вычетом долгосрочных резерво	(8,424)	(945)	(1,452)	(10,821)
Краткосрочные резервы	-	370	213	583
Восстановление дисконта	674	108	135	917
Произведенные выплаты	-	(374)	(638)	(1,012)
Стоимость текущих услуг (Примечание 22)	-	-	322	322
Актуарные убытки (Примечание 2)	-	-	438	438
Курсовая разница	71	12	16	99
На 31 декабря 2019 г.	9,169	1,061	1,938	12,168
За вычетом долгосрочных резерво	(9,169)	(687)	(1,300)	(11,156)
Краткосрочные резервы	-	374	638	1,012
На 31 декабря 2019 г., тыс. тенге*	3,495,039	404,432	738,727	4,638,198
На 31 декабря 2018 г., тыс. тенге*	3,236,501	505,223	639,693	4,381,417

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

	Предполагаемая дата ликвидации	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
<i>Месторождение</i>					
Жайрем	2040 г.	6,838	6,282	2,606,509	2,413,544
Ушкатын-III	2040 г.	2,079	1,910	792,473	733,822
Жомарт	2031 г.	148	136	56,415	52,251
Жуманай	2024 г.	92	85	35,069	32,657
Ушкатын-I	2026 г.	12	11	4,573	4226
		9,169	8,424	3,495,039	3,236,500

Сумма резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на отчетные даты.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

В процентном выражении	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8%	8%
Ставка инфляции на 31 декабря	6%	6%

Обязательство по возмещению исторических затрат

В соответствии с контрактами на недропользование, Группа обязана возместить затраты на геологоразведку, понесенные государством в связи с разведкой и разработкой месторождений.

Ниже приведена расшифровка обязательства по возмещению исторических затрат:

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
<i>Месторождение</i>				
Жайрем	865	1,191	329,721	457,582
Ушкатын-III	196	124	74,711	47,641
	1,061	1,315	404,432	505,223

Сроки погашения обязательства по возмещению исторических затрат следующие:

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Обязательства по возмещению исторических затрат со сроком погашения:				
- менее 1 года	374	370	142,561	142,154
- более 1 года	687	945	261,871	363,069
	1,061	1,315	404,432	505,223

Сумма обязательства по возмещению исторических затрат была рассчитана с использованием графика движения денежных средств, подготовленного руководством на основании порядка оплаты в соответствии с требованиями налогового законодательства.

Эффективная ставка процента, использованная для расчета приведенной суммы обязательств при первоначальном признании обязательств, составила 9.3% годовых для Жайрем и 8.72% годовых для Ушкатын-Ш.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Финансовые обязательства				
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	210,961	46,915	80,414,114	18,024,743
Заработная плата к выплате	930	-	354,497	-
Начисленные обязательства прочие кредиторы	237	18	90,340	6,915
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	30	30	11,435	11,526
	212,158	46,963	80,870,386	18,043,184
Нефинансовые обязательства				
Резервы, связанные с расходами на персонал	1,048	263	399,477	101,045
Авансы полученные	48	30	18,297	11,526
	1,096	293	417,774	112,571
	213,254	47,256	81,288,160	18,155,755

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
--	--	--	--------------------------------------	--------------------------------------

Тенге	212,158	46,959	80,515,889	18,041,646
Российский рубль	-	4	-	1,538
	212,158	46,963	80,515,889	18,043,184

По состоянию на 31 декабря 2019 г. задолженность перед поставщиками и подрядчиками в основном состоит из кредиторской задолженности перед Материнской компанией в размере 206,975 тыс. долл. США (Примечание 7) по договору строительства «под ключ» обогатительной фабрики в рамках «проекта», как указано в Примечании 1.

ВЫРУЧКА

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Реализация свинцового концентрата	33,968	41,528	13,005,328	14,328,821
Реализация марганцевого концентрата	28,882	64,967	11,058,051	22,416,214
Прочее	446	386	170,761	133,185
	63,296	106,881	24,234,140	36,878,220

СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Налог на добычу полезных ископаемых	15,569	11,804	5,960,903	4,072,852
Амортизация основных средств, нематериальных активов и актив по разработке месторождения (Примечания 8-10)	10,696	5,573	4,095,178	1,922,908
Заработная плата и связанные с не расходы	9,371	11,552	3,587,875	3,985,902
Горные работы, выполненные сторонними организациями	7,872	5,312	3,013,953	1,832,852
Топливо	6,253	10,020	2,394,086	3,457,301
Материалы	4,706	8,578	1,801,786	2,959,753
Расходы по резервам на обесценение товарно-материальных запасов	1,690	-	647,050	-
Электроэнергия	1,127	1,541	431,494	531,707
Плата за загрязнение окружающей среды	377	600	144,342	207,024
Прочие	57	74	21,823	25,533
Итого себестоимость производства	57,718	55,054	22,098,490	18,995,832
Минус: Затраты, связанные со вскрышными работами (Примечание 10)	(8,204)	(12,707)	(3,141,065)	(4,384,423)
Минус: Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(15,363)	3,220	(5,882,032)	1,111,029
	34,151	45,567	13,075,393	15,722,438

Затраты, относящиеся к вскрышным работам, признаны в составе долгосрочных активов, так как такие работы учитываются как дополнение или расширение существующего актива согласно учетной политике (Примечание 10).

АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,212	4,171	1,612,648	1,439,162
Консультационные и прочие профессиональные услуги	1,496	422	572,774	145,607
Услуги вспомогательных цехов	862	185	330,034	63,832
Командировочные и представительские расходы	616	232	235,848	80,049
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечания 8, 9)	450	912	172,292	314,676
Спонсорская и прочая финансовая помощь	355	207	135,919	71,423
Страхование	336	580	128,644	200,123
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	319	532	122,136	183,561
Вознаграждение работникам	129	86	49,390	29,673
Материалы	25	118	9,572	40,715
Банковские сборы	10	13	3,829	4,486
Расходы по социальному меморандуму	-	273	-	94,196
Пени и штрафы	-	10	-	3,450
Прочие	1,276	851	488,541	293,631
	10,086	8,592	3,861,627	2,964,584

РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Транспортные расходы – экспорт	7,729	8,722	2,959,202	3,009,439
Услуги агента	456	742	174,589	256,020
Таможенные сборы	3	5	1,149	1,725
Услуги вспомогательных цехов	-	241	-	83,155
Заработная плата и связанные с ней расходы	-	38	-	13,112
Прочие	345	1	132,090	344
	8,533	9,749	3,267,030	3,363,795

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

Прочие операционные доходы:

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Доход от реализации товарно-материальных запасов	210	224	80,403	77,289
Доход от строительно-монтажных и горных работ от ТОО «ОралЭлектроСервис»	31	5	11,869	1,725
Доход от изменения резерва по неиспользованным отпускам	-	283	-	97,646
Доходы по аренде	-	195	-	67,283
Актuarные прибыли (Примечание 16)	-	100	-	34,504
Прочие	140	162	53,602	55,896
	381	969	145,874	334,343

Прочие операционные расходы:

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Затраты на научно-исследовательские опытно-конструкторские работы	1,134	1,186	434,175	409,217
Расходы по аренде	812	-	310,890	
Расходы от изменения резерва по неиспользованным отпускам	784	-	300,170	-
Актuarные убытки (Примечание 16)	438	-	167,697	-
Стоимость текущих услуг по вознаграждения работникам (Примечание 16)	322	294	123,284	101,442
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	288	663	110,267	228,762
Расходы на восстановительные работы карьер Ушкатын-III	-	5,312	-	1,832,852
Затраты на содержание объектов социальной сферы	-	1,114	-	384,375
Прочие	93	246	35,607	84,879
	3,871	8,815	1,482,090	3,041,527

17 марта 2017 г. и 5 мая 2018 г. Группа заключила с ТОО «ОралЭлектроСервис», связанной стороной, договоры на оказания строительно-монтажных, проектно-изыскательских, горных и прочих работ на месторождении Узынжал. В течение 2018-2019 гг. Группа привлекала подрядные организации для выполнения проектно-изыскательских и горных работ. В течение 2019 г. Группа перевыставила ТОО «ОралЭлектроСервис» расходы по оказанным услугам подрядных организаций на сумму 4,908 тыс. долл. США и признала доход с учетом дополнительных услуг, оказанных Группой на сумму 4,939 тыс. долл. США.

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Расход по текущему налогу на прибыль	3,377	8,841	1,292,952	3,050,499
Расход/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	1,885	(1,582)	721,710	(545,854)
Расходы по налогу на прибыль за год	5,262	7,259	2,014,662	2,504,645

В течение 2019 и 2018 гг. действующая ставка корпоративного налога на прибыль составляла 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Прибыль до налогообложения	4,029	37,198	1,542,584	12,834,796
Теоретический расход по налогу на прибыль по действующей ставке 20%	806	7,440	308,517	2,566,959
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:				
- Затраты по социальной сфере, спонсорская и материальная помощь и прочие невычитаемые расходы	386	514	147,788	177,351
- Изменения в оценках	2,514	-	962,535	-
- Изменения в резерве на актив по отложенному налогу на прибыль	448	322	171,526	111,103
- Прочие постоянные разницы	678	-	259,662	-
- Эффект от курсовых разниц	430	(1,017)	164,634	(350,768)
Расходы по налогу на прибыль за год	5,262	7,259	2,014,662	2,504,645

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по применимой налоговой ставке.

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США	2019 г. тыс. тенге*	2018 г. тыс. тенге*
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Активы по разработке месторождения	-	341	-	131,012
Переносимые налоговые убытки	2,838	743	1,081,789	285,461
Займы выданные сотрудникам	27	27	10,292	10,373
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	1,668	1,556	635,808	597,815
Обязательство по возмещению исторических затрат	212	263	80,810	101,045
Задолженность по вознаграждению работникам	388	333	147,898	127,939
Товарно-материальные запасы	899	715	342,681	274,703
Начисления	209	53	79,667	20,362
Налоги к уплате	76	1,063	28,970	408,405
Предоплата по налогам	1,259	-	479,906	-
Оценочные и разведочные активы	4	-	1,525	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	52	196	19,821	75,303
Актив по отложенному налогу на прибыль	7,632	5,290	2,909,167	2,032,418
Основные средства	(2,959)	(769)	(1,127,912)	(295,449)
Активы по разработке месторождения и нематериальные активы	(1,589)	-	(605,695)	-
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	(4,548)	(769)	(1,733,607)	(295,449)

За вычетом: резерв на актив по отложенному налогу на прибыль	(770)	(322)	(293,510)	(123,713)
Итого признанный актив по отложенному налогу на прибыль	2,314	4,199	882,050	1,613,256

Отложенный налоговый актив признается в случае высокой степени вероятности наличия будущих налогооблагаемых доходов, за счет которых актив может быть возмещен в будущем. Отложенные налоговые активы уменьшаются до того уровня, когда они не могут быть возмещены с высокой степенью вероятности.

	2019 г. тыс. долл. США	2018 г. тыс. долл. США
Актив по отложенному налогу на прибыль, нетто на 1 января	4,199	2,617
Отражено в отчете о прибылях и убытках	(1,885)	1,582
Актив по отложенному налогу на прибыль, нетто на 31 декабря	2,314	4,199

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции (Примечание 14)	6,588,624	6,588,624
Привилегированные акции (Примечание 14)	9,689	9,689
Итого количество акций	6,598,313	6,598,313
(Убыток)/прибыль за год, тыс. долл. США	(1,233)	29,939
Минус:		
Дополнительные дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(2)	(2)
Нераспределенный (-ая) (убыток)/прибыль в тыс. долл. США	(1,235)	29,937
Распределение на простые акции	(1,235)	29,937
Распределение на привилегированные акции	-	-
Базовый (-ая) (убыток)/прибыль на акции в тыс. долл. США	(1,235)	29,937
Привилегированные акции:		
Распределенная прибыль	0.21	0.21
Нераспределенная прибыль	-	-
Итого прибыль на акцию в долл. США	0.21	0.21
Итого прибыль на акцию в тенге*	80.38	72.46
Простые акции:		
Распределенная прибыль	-	-
Нераспределенный (-ая) (убыток)/прибыль	(0.19)	4.54
Итого базовый (-ая) и разводненный (-ая) (убыток)/прибыль на акцию в долл. США	(0.19)	4.54
Итого базовый (-ая) и разводненный (-ая) (убыток)/прибыль на акцию в тенге*	(71.65)	1,566.48

Балансовая стоимость акций

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, Группа рассчитала балансовую стоимость акций, на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. балансовая стоимость простых акций была представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Чистые активы за вычетом нематериальных активов в тыс. долл. США	106,993	144,817
Количество простых акций в обращении	6,588,624	6,588,624
Балансовая стоимость акций в долл. США	16.24	21.98
Балансовая стоимость акций в тенге*	6,190.36	8,444.66

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. балансовая стоимость привилегированных акций была представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Начисленные, но не выплаченные дивиденды в тыс. долл. США	33	33
Привилегированные акции в тыс. долл. США	19	19
	52	52
Количество привилегированных акций	9,689	9,689
Балансовая стоимость акций в долл. США	5.37	5.37
Балансовая стоимость акций в тенге*	2,046.94	1,478.54

УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 г. мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса казахстанского тенге по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый вирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 г. объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от

продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

В настоящее время в Республике Казахстан имеется ряд законов, относящихся к различным налогам, взимаемым как национальными, так и региональными органами власти. Законы в отношении данных налогов не действовали в течение значительного времени по сравнению с более развитыми рынками, поэтому применение их положений часто не ясно или не установлено. Соответственно, было установлено мало прецедентов в отношении налоговых вопросов, и имеют место различные мнения относительно юридического толкования законов. В соответствии с законодательством налоговые органы могут налагать существенные штрафы и пени за несвоевременную или неправильную подачу налоговых деклараций и/или выплаты налогов. Эти факторы создают в Республике Казахстан более значительные налоговые риски, чем в странах с более развитой налоговой системой.

Руководство Группы считает, что все налоговые обязательства были должным образом отражены и раскрыты в финансовой отчетности. Тем не менее, существует риск, что налоговые органы могут принимать различные толкования положений налогового кодекса и иных законодательных актов.

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

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. дополнительные резервы по потенциальным налоговым обязательствам, помимо уже отраженных в консолидированной финансовой отчетности, начислены не были.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (Примечание 1) ежегодно Группа должна выполнять минимальный объем работ и осуществлять минимальные объемы инвестиций в месторождения, а также осуществлять выплаты на развитие социальной инфраструктуры и обучению технического и управленческого персонала.

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

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не выполнила требования в отношении объема добычи руды на месторождении Жайрем. Руководство Группы в процессе согласования о внесении изменений в рабочую программу, и считает, что данные несоответствия будут успешно разрешены в результате завершения переговоров и не приведут к отзыву лицензий или к любым штрафам.

Обязательства социального характера

На ежегодной основе Группа заключает меморандумы о взаимном сотрудничестве между Акиматом Карагандинской области, ТОО «Казцинк» и Общественным фондом «Будущее Жайрема». В октябре 2018 г., Группа заключила меморандум на реализацию социальных проектов сроком до 31 декабря 2019 г. на общую сумму 230,000 тыс. тенге (эквивалентно 601 тыс. долл. США). Обязательства по данному меморандуму были полностью выполнены в течение года.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа подвергается вероятности вовлечения в судебные разбирательства. Согласно представлению руководства Группы удовлетворение даже всех претензий, если таковые имеются, не окажет значительного отрицательного влияния ни на консолидированное финансовое положение Группы, ни на результаты работы в будущем. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. против Группы не было предпринято значительных юридических действий.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением обязательств уже отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

Страховые полисы

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

Группа осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

Страхование имущества;

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

Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;

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

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

Соблюдение финансовых ковенантов по займам

Согласно условиям Соглашения с АО «БРК» (Примечание 15), Материнская Компания должна соблюдать финансовые ковенанты, такие как поддержание различных финансовых показателей и минимального объема экспортной выручки не ниже/выше согласованных с банком значений и рассчитываемых на основе годовых консолидированных результатов Материнской Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. финансовые ковенанты соблюдены полностью.

Контрактные обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имела обязательства капитального характера по договору с Материнской Компанией на реализацию Проекта на общую сумму 169,014 тыс. долл. США (эквивалентно 64,424,623 тыс. тенге) (31 декабря 2018 г.: 216,658 тыс. долл. США (эквивалентно 83,240,012 тыс. тенге)).

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем, поддерживая достаточное финансирование для роста бизнеса и удовлетворения требований акционеров.

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, дополнительно оплаченный капитал, нераспределенную прибыль и прочие резервы. Группа проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. соотношение заемных и собственных средств было следующим:

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США
Заемные средства (i) (Примечания 15 и 17)	(310,710)	(140,347)
Денежные средства (Примечание 13)	497	940
Чистые (заемные средства)/собственные средства (превышение денежных средств над заемными средствами)	(310,213)	(139,407)
Собственный капитал (ii)	(143,582)	(144,817)
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	216.05%	96.26%

- (i) Заемные средства включают займы, полученные от АО «БРК» и кредиторскую задолженность, которая в основном представлена задолженностью перед Материнской Компанией. Более подробная информация раскрыта в Примечаниях 15 и 17, соответственно.

- (ii) Собственный капитал включает весь капитал Группы и резервы, управляемые по тем же принципам, что и капитал.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Финансовые активы по амортизированной стоимости:				
Задолженность покупателей и заказчиков (Примечание 12)	13,115	35,836	4,999,176	13,768,191
Денежные средства (Примечание 13)	497	940	189,446	361,148
Денежные средства, ограниченные использованием	830	646	316,379	248,193
Займы, выданные работникам	164	395	62,514	151,759
	14,606	37,817	5,567,515	14,529,291
	31 декабря 2019 г. тыс. долл. США	31 декабря 2018 г. тыс. долл. США	31 декабря 2019 г. тыс. тенге*	31 декабря 2018 г. тыс. тенге*
Финансовые обязательства по амортизированной стоимости:				
Займы (Примечание 15)	99,749	93,432	38,022,324	35,896,574
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками (Примечание 17)	210,961	46,915	80,414,114	18,024,743
Обязательства по возмещению исторических затрат (Примечание 16)	1,061	1,315	404,432	505,223
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	267	48	101,775	18,441
	312,038	141,710	118,942,645	54,444,981

Политики по управлению финансовым риском

Деятельность Группы сопряжена с финансовыми рисками, включая рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Принятая Группой общая программа управления рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на консолидированные финансовые результаты Группы.

Управление валютным риском

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента изменится в связи с изменениями в курсах обмена валют.

Группа экспортирует продукцию в основном в Россию и Китай. Большая часть доходов деноминирована в долл. США, в то время как производственные расходы деноминированы в основном в тенге. Наличие активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, определяет наличие валютных рисков. Таким образом, Группа подвержена валютным рискам. Руководство Группы контролирует размеры валютного риска по валютам в целом, исходя из позиции Группы.

Подверженность Группы риску изменения обменного курса возникает из следующего:

Высоковоероятные будущие операции (покупка/продажа), выраженные в иностранной валюте; и

Денежные статьи (в основном дебиторская, кредиторская задолженность и займы полученные), выраженные в иностранной валюте.

В 2019 и 2018 гг. Группа в основном была подвержена риску изменения курса доллара США по отношению к тенге.

В таблице ниже представлена общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по которым возникает валютный риск.

Тыс. долл. США	Тенге	Российски й рубль	Итого
31 декабря 2019 г.			
Валютные финансовые активы	14,606	-	14,606
Валютные финансовые обязательства	(310,977)	-	(310,977)
	(296,371)	-	(296,371)
31 декабря 2018 г.			
Валютные финансовые активы	37,817	-	37,817
Валютные финансовые обязательства	(140,391)	(4)	(140,395)
	(102,574)	(4)	(102,578)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с тенге и Российским рублем. В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 20% увеличению или уменьшению в стоимости тенге и Российского рубля по отношению к доллару США. 20% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого управленческого персонала, который представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на конец отчетной даты. Положительные суммы в таблице говорят об увеличении чистой прибыли при ослаблении курса доллара США на 20%. Отрицательные суммы в таблице говорят об уменьшении чистой прибыли при укреплении курса доллара США на 20%.

При укреплении/ослаблении курса долл. США на 20%	Чистая прибыль (убыток) 2019 г. (тыс. долл. США)
	+/- 59,274
При укреплении/ослаблении курса тенге на 20%	Чистая прибыль (убыток) 2018 г. (тыс. долл. США)
	+/- 20,515
Эффект изменения в тенге на долл. США	+/- 1
Эффект изменения в росс. рубле на долл. США	

Ценовой риск

Группа подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации свинцового и марганцевого концентратов подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке. Группа не заключала каких-либо контрактов на хеджирование для управления товарно-ценовым риском.

Риск влияния изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как по состоянию на 31 декабря 2019 г. займы, полученные от АО «Банк Развития Казахстан» (Примечание 15), а также займы, выданные работникам, учитываются по амортизированной стоимости с фиксированной процентной ставкой.

Кредитный риск

Кредитный риск главным образом возникает по денежным средствам и денежным эквивалентам, срочным депозитам в банках, денежным средствам с ограничением по снятию, займам, выданным работникам, а также в отношении расчетов с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность. В соответствии с политикой Группы реализация продукции и услуг осуществляется только покупателям с соответствующей кредитной историей. Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности ограничен, поскольку большинство продаж осуществляется Материнской Компанией ТОО «Казцинк». Группа не имеет существенных концентраций кредитных рисков с другими крупными покупателями, так как определяет уровни кредитного риска, которые она принимает, путем установления ограничений, принимаемых в отношении группы таких покупателей.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку сторонами, заключающими соглашения с Группой, являются банки с достаточным кредитным рейтингом, установленным международными рейтинговыми агентствами. По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства на сумму 497 тыс. долл. США были размещены на счетах в АО «Fortebank» и АО «Евразийский Банк» с кредитным рейтингом В/BBB в соответствии с рейтингом Standard&Poors (31 декабря 2018 г.: на сумму 940 тыс. долл. США).

Максимальная сумма возможного убытка в результате кредитного риска равна балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, займов, выданных работникам Группы, и дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности и займов, выданных работникам Группы, подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что Группа не имеет существенного риска убытков сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости.

Группа применяет трехэтапную модель по обесценению финансовых активов, кроме дебиторской задолженности, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2019 г. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, классифицированы в первую стадию по модели обесценения.

Риск ликвидности

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

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую, а)

Группа ожидает получение оплаты и б) от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки по основной сумме.

Тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					
		Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
31 декабря 2019 г.							
Займы (Примечание 15)*	99,749	119,460	-	-	18,945	100,515	
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	212,158	212,158	1,892	2,461	207,805	-	
Обязательство по возмещению исторических затрат (Примечание 16)	1,061	1,168	-	78	234	856	
	312,038	332,786	1,892	2,539	226,984	101,371	
31 декабря 2018 г.							
Займы (Примечание 15)*	93,432	129,134	-			78,653	50,481
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	46,963	46,963	45,434	64	1,465	-	-
Обязательство по возмещению исторических затрат (Примечание 16)	1,315	1,665	27	52	235	1,252	99
	141,710	177,762	45,461	116	1,700	79,905	50,580

*Средневзвешенная эффективная ставка по займам полученным составила 7.9% годовых (Примечание 15).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

У Группы нет финансовых активов и обязательств, учитываемых на отчетную дату по справедливой стоимости. Для финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, но по которым требуется обязательное раскрытие справедливой стоимости, Группа считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в консолидированный финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. все финансовые инструменты Группы были классифицированы по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости согласно МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С начала 2020 г. до даты выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, произошли ряд событий на мировом уровне, которые негативно повлияли на экономику Республики Казахстан, а именно:

- в связи с не достижением договоренности участников Организации стран-экспортеров нефти («ОПЕК») о сокращении добычи нефти, в марте 2020 г. произошло существенное снижение мировых цен на нефть и газ, что привело к существенному сокращению экспортной выручки Республики Казахстан, и как результат ослабления тенге относительно основных иностранных валют;
- помимо этого, в начале 2020 г. возникновение нового вируса COVID-19, существенно повлияло на деятельность многих компаний в разных секторах экономики в результате его

негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки, включая снижение мировых цен на металлы. В результате, Руководством Группы совместно с Материнской Компанией было решено приостановить производство с апреля 2020 г. до момента стабилизации мировых цен и сфокусироваться на реализации Проекта, как описано в Примечании 4. Руководство продолжает следить за ситуацией и предприняло ряд мероприятий по обеспечению безопасности сотрудников и операционной деятельности Группы. По состоянию на 24 августа 2020 г. руководство считает, что долгосрочные активы Группы не были обесценены.

- 26 мая 2020 г. произошел пожар в производственных помещениях Группы на новом горно-обогатительном комбинате по переработке полиметаллических руд. Группа создала комиссию по расследованию причин пожара и установлению суммы ущерба. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности расследование продолжается. Руководство Группы полагает, что сможет восстановить нарушенные помещения в краткие сроки, что не повлияет на планируемые сроки ввода в эксплуатацию горно-обогатительного комбината по переработке полиметаллических руд согласно графика по реализации «Проекта».

УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 24 августа 2020 г.