



**АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг)**

Финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2019 года

## Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12-49



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі  
шектеулі серіктестік  
Қазақстан, А25D6Т5 Алматы,  
Достық д-лы 180,  
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
Казахстан, А25D6Т5 Алматы,  
пр. Достык 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### Акционерам АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг)

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг) (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Классификация и обесценение разведочных и оценочных активов

См. примечание 8 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Классификация и оценка на предмет наличия признаков обесценения разведочных и оценочных активов является ключевым вопросом аудита в связи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• величиной их балансовой стоимости, составляющей 10,194,759 тыс. тенге (или приблизительно 86% от общей стоимости активов); и</li> <li>• существенным уровнем профессионального суждения, примененного Компанией при определении классификации данных активов в качестве разведочных и оценочных (далее - РиО), исходя из имеющейся информации о доказуемости технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи, а также при решении вопроса о наличии признаков возможного обесценения.</li> </ul>	<p>В этой области наши процедуры включали:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Мы получили от Компании анализ по классификации РиО в качестве РиО и провели интервью руководства Компании в отношении наличия или отсутствия достаточной информации для принятия решения о технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи, а также статусе работ. Мы провели оценку суждения Руководства, имеющее отношение к определению стадии проекта, и подтвердили предположения, лежащие в основе их суждений;</li> <li>2) Мы получили от Компании информацию об объеме работ для завершения разведки и оценки месторождения, и проверили документацию, относящуюся к этим работам, включающую, среди прочего, контракты на выполнение работ по оценке проекта промышленной разработки запасов, и утвержденный бюджет Компании на 2020 год;</li> <li>3) Мы получили подтверждение от третьей стороны - консалтинговой компании, о том, что несмотря на наличие подтвержденной оценки запасов у Компании, оценка проекта промышленной разработки запасов (технической осуществимости добычи) не была завершена на отчетную дату;</li> <li>4) Мы оценили суждения, использованные Компанией в отношении наличия признаков возможного обесценения, и выполнили следующие процедуры:             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Проверили соглашение на недропользование Компании и дату истечения его срока действия;</li> <li>- Проверили, что затраты на завершение проекта оценки предусмотрены в бюджете 2020 года;</li> </ul> </li> </ol>

	<ul style="list-style-type: none"><li>- Рассмотрели вопрос о том, имели ли место существенные отрицательные изменения цен на олово, а также изменения в режиме налогообложения и в нормативно-правовой базе.</li></ul> <p>Мы оценили полноту и точность раскрытой информации в финансовой отчетности в отношении суждений и выводов Компании по классификации данных активов, а также в отношении анализа возможных признаков обесценения.</p>
--	--

#### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в годовой отчет, представляемый в соответствии с правилами Казахстанской фондовой биржи («KASE»), но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Нездемковский Сергей Викторович  
№ МФ-0000182  
Аудитор  
Республика Казахстан

Нездемковский С. В.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000182 от 2 июня 2014 года

#### ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021,  
выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



КПМГ  
Аудит  
Республика Казахстан

Дементьев С. А.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

20 мая 2020 года



тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
Административные расходы	4	(543,088)	(474,769)
Прочие доходы		3,410	14,692
Прочие расходы		(3,518)	(4,610)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(543,196)</b>	<b>(464,687)</b>
Финансовые доходы	6	19,478	237,353
Финансовые расходы	6	(13,026)	(18,961)
<b>Чистые финансовые доходы</b>		<b>6,452</b>	<b>218,392</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(536,744)</b>	<b>(246,295)</b>
Экономия по подоходному налогу	7	53,568	-
<b>Убыток и общий совокупный доход за год</b>		<b>(483,176)</b>	<b>(246,295)</b>
<b>Убыток на акцию</b>			
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	18	(4,026)	(2,052)

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3 (а)).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 20 мая 2020 года и от имени руководства ее подписали:

\_\_\_\_\_  
 Лоуренс Россоу  
 Президент



\_\_\_\_\_  
 Елена Евдокимова  
 Главный бухгалтер



тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Разведочные и оценочные активы	8	10,194,759	8,271,128
Основные средства	9	168,463	165,128
НДС и прочие налоги к возмещению	10	752,929	560,711
Предоплаты за разведочные и оценочные активы	15	164,942	128,758
Нематериальные активы	11	37,463	61,530
Запасы	12	53,962	53,962
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>11,372,518</b>	<b>9,241,217</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	12	4,577	6,707
Прочая дебиторская задолженность	13	5,873	62,887
Депозиты		100	3,942
Денежные средства и их эквиваленты	14	435,015	975,038
Прочие предоплаты		11,502	11,850
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>457,067</b>	<b>1,060,424</b>
<b>Всего активов</b>		<b>11,829,585</b>	<b>10,301,641</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	16	10,751,303	10,751,303
Накопленные убытки		(3,177,405)	(2,908,499)
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>7,573,898</b>	<b>7,842,804</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и прочие финансовые обязательства	19	1,720,041	2,138,756
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	13,361	13,361
Обязательство по возмещению исторических затрат	21	134,656	149,680
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>1,868,058</b>	<b>2,301,797</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и прочие финансовые обязательства	19	2,108,085	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	253,886	131,179
Обязательство по возмещению исторических затрат	21	25,658	25,861
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>2,387,629</b>	<b>157,040</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>4,255,687</b>	<b>2,458,837</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>11,829,585</b>	<b>10,301,641</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3 (а)).

тыс. тенге	Примечание	Акционерный капитал	Накопленные убытки	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2018 года		<b>10,751,303</b>	<b>(2,835,446)</b>	<b>7,915,857</b>
Убыток и общий совокупный доход за год		-	(246,295)	(246,295)
Дополнительный оплаченный капитал	19	-	173,242	173,242
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года*</b>		<b>10,751,303</b>	<b>(2,908,499)</b>	<b>7,842,804</b>
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>		<b>10,751,303</b>	<b>(2,908,499)</b>	<b>7,842,804</b>
Убыток и общий совокупный доход за год		-	(483,176)	(483,176)
Дополнительный оплаченный капитал	19	-	214,270	214,270
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		<b>10,751,303</b>	<b>(3,177,405)</b>	<b>7,573,898</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3 (а)).

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.*
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(536,744)</b>	<b>(246,295)</b>
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	18,616	12,446
Резерв по сомнительным долгам	39,045	-
Финансовые доходы	(19,478)	(237,353)
Финансовые расходы	13,026	18,961
Прибыль от выбытия основных средств	(2,679)	(312)
Списание запасов (руды)	-	65
Корректировка сроков полезной службы основных средств	-	(11,523)
Списание основных средств	3,518	4,610
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>	<b>(484,696)</b>	<b>(459,401)</b>
<b>Изменение в оборотное капитал</b>		
Изменения запасов	2,130	42
Изменение в предоплатах и прочей дебиторской задолженности	18,317	(10,503)
Изменение прочих налогов к возмещению	-	(7,707)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(2,987)	41,809
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения</b>	<b>(467,236)</b>	<b>(435,760)</b>
Вознаграждение уплаченное	(1,678)	-
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(468,914)</b>	<b>(435,760)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,545,799)	(1,227,037)
Приобретение основных средств	(18,133)	(11,425)
Поступления от выбытия основных средств	2,679	312
Закрытие срочных депозитов	-	15,998
Изменение НДС	(192,218)	(101,397)
Исторические затраты оплаченные	(24,988)	(16,777)
Вознаграждение полученное	1,275	51,415
<b>Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1,777,184)</b>	<b>(1,288,911)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от заемных средств	1,720,096	245,004
Погашение обязательств по аренде	(8,863)	-
<b>Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>1,711,233</b>	<b>245,004</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(534,865)</b>	<b>(1,479,667)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	975,038	2,294,798
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(5,158)	159,907
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>435,015</b>	<b>975,038</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3 (а)).

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг) (далее - «Компания») включает казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. 3 июля 2017 года Компания изменила официальное название с АО «Сырымбет» на АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг). Акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи как акции, торгуемые на «Альтернативной» площадке.

Компания была создана 26 августа 1998 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 23 февраля 2005 года товарищество с ограниченной ответственностью было преобразовано в акционерное общество.

ТОО «Berkut Mining» («Беркут Майнинг») являлось единственным акционером Компании до декабря 2013 года.

С декабря 2013 по апрель 2016 года ТОО «Самрук-Қазына Инвест» приобрело 25.0%-ю долю участия в Компании. ТОО «Самрук-Қазына Инвест» является дочерней организацией АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно Контракту №362 от 31 августа 1999 года (далее - «Контракт»), подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение «Сырымбет» является единственным в Казахстане месторождением олова.

Контракт на разведку и добычу был подписан в 1999 году и изначально действовал до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Контрактом, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а период добычи составляет двадцать пять лет. Дополнительное соглашение было подписано к первоначальному Контракту 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года. Месторождение Сырымбет состоит из трех участков: Центральный, Северо-Восточный и Юго-Западный участки. 6 июня 2016 года запасы по Центральному участку были успешно утверждены в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых РК (далее - «ГКЗ РК») и соответствующий протокол был подписан членами комиссии. В том же году Компания оплатила бонус коммерческого обнаружения в сумме 570,210 тыс. тенге. 27 октября 2016 года Министерство индустрии и новых технологий РК (далее - Компетентный орган) предоставил Компании горный отвод для осуществления операций по недропользованию. 2 ноября 2016 года, после проведения прямых переговоров с Компетентным органом, было получено разрешение на разработку проекта промышленной разработки (далее - «ППР») для перехода на этап добычи. В 2017 году был завершен комплекс геологоразведочных работ, ППР был передан и утвержден Компетентным органом. 25 декабря 2017 года было подписано Дополнение №10 к Контракту, в соответствии с которым Контракт был продлен до 2030 года, и была утверждена рабочая программа. Согласно рабочей программы период с 2018 года рассматривался как этап подготовки к добыче, с 2020 года Компания должна была перейти на добычу. 13 мая 2019 года было подписано дополнение №11 к Контракту, согласно которому период разведки продлен для промышленной оценки запасов Северо-Восточного и Юго-Западного участков месторождения сроком на три года. Таким образом, рабочая программа была дополнена программой на период промышленной оценки запасов.

В 2019 году Компания обратилась с заявлением в Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан о переходе с контракта на недропользование на лицензию по разведке и оценке запасов на Юго-Западном и Северо-Восточном участках месторождения и лицензию на добычу на центральном участке месторождения. Компетентный орган направил Компании письмо о рассмотрении вопроса перехода на лицензионный режим недропользования после внесения соответствующих изменений в Кодекс «О недрах и недропользовании» в части механизма урегулирования вопроса о частичном наложении участка добычи и участка под разведку. На дату выпуска финансовой отчетности данный вопрос находился на стадии рассмотрения.

Компания находится на стадии оценки экономической целесообразности промышленной добычи утвержденных запасов, так как по состоянию на 31 декабря 2019 года окончательная оценка технической осуществимости и коммерческой рентабельности месторождения не была завершена. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов руководство Компании считает, что все три участка находятся на стадии разведки и оценки в соответствии с МСФО.

Юридический адрес Компании: 150121, Республика Казахстан, Айыртауский район, село Сырымбет, месторождение Сырымбет, здание 1.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Компании работали 56 сотрудника (31 декабря 2018 года: 56 сотрудника).

**(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

## **2 Основы учета**

**(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 3 (а).

**(б) Допущение о непрерывности деятельности**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Компания понесла чистый убыток в размере 483,176 тыс. тенге и чистое использование денежных средств в операционной деятельности составило 468,914 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019, главным образом, в виду того, что Компания все еще находится на стадии разведки и оценки месторождения.

На дату утверждения финансовой отчетности Компания завершила укрупненные исследования руды в замкнутом цикле с положительными результатами, что подтверждает целесообразность дальнейшей реализации проекта. Полученные данные являются основой для проектирования окончательной технологической схемы производства оловянного концентрата и завершения технико-экономического обоснования проекта. Технико-экономическое обоснование является основным условием для привлечения банковского финансирования для дальнейшей реализации проекта.

В мае 2020 года Компания получила финальный отчет по технико-экономическому обоснованию проекта «Сырымбет» от СРК Консалтинг (Казахстан) Лимитед в Казахстане. Отчет по технико-экономическому обоснованию доказывает техническую осуществимость и коммерческую рентабельность проекта «Сырымбет» на дату утверждения данной финансовой отчетности.

В результате глобальной вспышки коронавируса в 2020 году правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение на территории Республики Казахстан. Руководство провело анализ потенциального влияния этих событий на операции Компании в 2020 году. На дату выпуска финансовой отчетности негативных влияний от глобальной вспышки коронавируса и чрезвычайного положения на операционную деятельность Компании не наблюдалось. Однако, руководство не исключает, что данные факторы могут оказать влияние на сроки реализации проекта «Сырымбет», а именно получение банковского финансирования, по оценкам руководства Компании может затянуться до сентября 2020 года, таким образом, строительство фабрики может отложиться до весны 2021 года.

Компания получает финансовую помощь от компаний, находящихся под общим контролем Lancaster Mining Pte. Ltd. Lancaster Mining Pte. Ltd., в свою очередь, подтвердила, что не потребует досрочной выплаты по всем займам, выданным по состоянию на 31 декабря 2019 года. На отчетную дату у Компании имеется заем от третьей стороны, которая также подтвердила, что не потребуют досрочной выплаты. 15 января 2020 года были подписаны дополнительные соглашения с Lancaster Mining Pte. Ltd. и третьей стороной о продлении сроков выплаты займа на три года.

Способность Компании продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности зависит от постоянной поддержки материнского предприятия ТОО «Беркут Майнинг», которое подтвердило готовность предоставлять Компании финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем.

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства, и текущие оценки руководства в отношении прогнозов денежных потоков Компании и принимая во внимание тот факт, что Компания имеет утвержденный проект промышленной разработки, а также намерение конечной контролирующей стороны оказывать финансовую поддержку по мере необходимости, руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

**(в) База для оценки**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых инструментов, которые должны учитываться по расчетной или справедливой стоимости на отчетную дату.

**(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.



**(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях и оценках, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 2(б) – Допущение о непрерывности деятельности;
- Примечание 7 – Расход по подоходному налогу;
- Примечание 8 – Разведочные и оценочные активы;
- Примечание 19 – Первоначальное признание займов от связанных сторон по справедливой стоимости.

В данных примечаниях также представлена информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели.

***Оценка справедливой стоимости***

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

**(е) Реклассификация**

Во время подготовки финансовой отчетности Компании за 2019 год, руководство произвело реклассификацию, оказавшую влияние на соответствующие статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года. Так, предоплаты за разведочные и оценочные активы на сумму 128,758 тыс. тенге были реклассифицированы из краткосрочных в долгосрочные активы руководство считает, что данное представление является наиболее подходящим и наилучшим образом отражает представленные данных в соответствии с МСФО.

### **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

**(а) Изменение существенных принципов учетной политики**

#### **МСФО (IFRS) 16**

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

В соответствии с методом перехода, выбранным Компанией при применении стандарта, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования нового стандарта.

#### **Определение аренды**

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды, как поясняется в Примечании 4.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

#### **Компания как арендатор**

Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

#### **Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17**

Компания арендует офисные помещения и парковочные места. Ранее Компания классифицировала их аренду как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией по состоянию на 1 января 2019 года – дата перехода. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

Компания протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения и пришла к заключению, что по состоянию на 31 декабря 2019 года признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Компания:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

По состоянию на 1 января 2019 года у Компании имелся один договор аренды офисного помещения. Компания проанализировала срок аренды по данному договору. Ввиду того, что договор не может быть автоматически продлен ни одной из сторон без одобрения другой стороны, любая из сторон имеет право расторгнуть договор с уведомлением за шесть месяцев до расторжения и ввиду краткосрочного характера договора (до одного года), руководство пришло к заключению, что срок договора не превышает 12 месяцев на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Соответственно, используя упрощение практического характера, Компания не признала по состоянию на 1 января 2019 года актив в форме права пользования и обязательство по аренде по данному договору.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании отсутствовала финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17.

Компания не выступает в качестве арендодателя.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»**

Компания начала применение поправок к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015–2017 годов», с 1 января 2019 года и применяет их в отношении затрат по займам, понесенных на эту дату или после нее. Данные поправки уточняют, что из совокупности займов общего назначения, используемого для расчета капитализируемых затрат по займам, исключаются только займы, которые привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, при условии, что эти активы все еще находятся в процессе разработки или строительства. Соответственно, все те займы, которые первоначально были привлечены в целях создания квалифицируемого актива, Компания относит к займам общего назначения, когда по существу все мероприятия, необходимые для подготовки такого актива к его назначенному использованию или к продаже, завершены. Займы, которые были привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, в настоящее время уже подготовленных к использованию в назначенных целях или к продаже (или любых активов, не являющихся квалифицируемыми), Компания относит к займам общего назначения. Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» не оказала влияния на финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Несколько других новых стандартов вступают в силу с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением перечисленных выше случаев.

## **Другие стандарты**

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

### **(б) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

### **(в) Разведочные и оценочные активы**

Разведочные и оценочные активы включают расходы, понесенные до подтверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на исторические затраты, геологические и геофизические исследования, затраты на бурение скважин и накладные расходы, связанные с разведкой. Затраты на разведку и оценку капитализируются по мере того, как они понесены.

В зависимости от успеха разведки и оценки полезных ископаемых или в зависимости от решения Компании приступить ли к стадии добычи (разработки), действие Контракта может быть прекращено по истечении периода разведки и оценки.

Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их характера.

Разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов могут быть продемонстрированы.

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочных и оценочных активов может превышать их возмещаемую величину, что имеет место, например, в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и не ожидается его продления; значительные затраты на дальнейшую разведку не планируются; разведка не привела к коммерческому обнаружению запасов; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут полностью возмещены путем успешной разработки месторождения или путем продажи.

Административные расходы, не связанные напрямую с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере их понесения.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению разведочных и оценочных активов, признаются в составе стоимости таких активов. В том случае, если средства были специально привлечены для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет собой фактическую сумму понесенных затрат по займам. В том случае, если средства, использованные для финансирования актива или проекта, являются частью общих заимствований, то капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение отчетного периода. Все прочие затраты по заимствованиям признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они понесены.

Разведочные и оценочные активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и распределения себестоимости реализации опытной продукции, и убытков от обесценения.

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перевод активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

**(iii) Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом рассчитанной остаточной стоимости этого актива.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 20 лет;
- Установки и оборудование 2-15 лет;
- Транспортные средства 5-15 лет;
- Прочее 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

**(д) Нематериальные активы**

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

До начала промышленной добычи амортизация относится на разведочные и оценочные активы с использованием прямолинейного метода.

**(е) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

**(ж) Финансовые инструменты**

**(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.



Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

**(ii) Классификация и последующая оценка**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

**Финансовые активы – оценка бизнес-модели**

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором); и
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов.**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли, и убытки: Политика, применяемая с 1 января 2018 года**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

**(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

**Финансовые обязательства**

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки, и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов.

Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств 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 потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

**(iv) Прекращение признания**

**Финансовые активы**

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

#### **Финансовые обязательства**

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

#### **(v) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **(з) Обесценение**

##### **(i) Непроизводные финансовые активы**

###### *Финансовые инструменты*

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- Остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней. Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's или ВВВ- или выше по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

#### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.



### *Списание*

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

### *Непроизводные финансовые активы*

Финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оценивались на каждую отчетную дату для определения, существует ли объективное свидетельство обесценения.

Объективным свидетельством того, что финансовые активы обесценены, являются:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы;
- признаки того, что должник или эмитент начнет процедуру банкротства;
- негативные изменения статуса платежа со стороны заемщика или эмитента;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- наблюдаемые данные, указывающие на то, что имело место поддающееся оценке уменьшение величины ожидаемых потоков денежных средств от группы финансовых активов.

### **(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДС), к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

**(и) Вознаграждение работникам**

**(i) Планы с установленными взносами**

Компания не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности. В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

**(ii) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (см. Примечание 1 (а)) (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты, см. Примечание 22). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

**(л) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых расходов включаются вознаграждение по кредитам и займам полученным, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резерву под исторические затраты и отрицательные курсовые разницы.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**(м) Подоходный налог**

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

**(i) Текущий налог**

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

**(ii) Отложенный налог**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение налогооблагаемой прибыли за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

**(н) Прибыль на акцию**

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**(о) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Компании. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Советом директоров с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Советом директоров, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом штаб-квартира Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила и разведочных и оценочных активов.

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова. Отчетный сегмент подготовлен на основе МСФО.

**(п) Аренда**

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, соответственно, сравнительная информация не пересчитывалась и отражена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

***Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года***

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

***Компания как арендатор***

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде в статье «займы и прочие финансовые обязательства».

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к краткосрочным договорам аренды, таким как аренда парковочных мест. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

#### 4 Административные расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	260,565	258,539
Налоги	54,973	41,296
Командировочные расходы	39,472	28,168
Резерв по сомнительным долгам	39,045	-
Профессиональные услуги	26,507	17,473
Резерв по отпускам	24,979	36,510
Износ и амортизация	18,616	12,446
Сырье и запасы	14,708	15,058
Услуги связи и информационные услуги	13,895	3,269
Транспортные услуги	10,379	1,395
Аренда	9,576	28,433
Курсовые разницы	5,078	5,508
Ежегодный взнос в «Республиканскую ассоциация горнодобывающих и горно-металлургических предприятий»	3,020	2,583
Банковские комиссии	2,455	3,038
Прочие расходы	19,820	21,053
	<b>543,088</b>	<b>474,769</b>

Налоги включают налоги на доходы нерезидентов, удерживаемые у источника выплаты, в сумме 24,438 тыс. тенге (2018 год: 29,924 тыс. тенге).

#### 5 Затраты на персонал

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	472,637	509,033
Социальный налог и социальные отчисления	44,932	48,362
	<b>517,569</b>	<b>557,395</b>

Затраты на персонал в сумме 257,004 тыс. тенге (2018 год: 298,856 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, и в сумме 260,565 тыс. тенге (2018 год: 258,539 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

#### 6 Чистые финансовые доходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов	18,203	-
Процентный доход	1,275	51,415
Доход от погашения займа	-	185,938
	<b>19,478</b>	<b>237,353</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Высвобождение дисконта по резервам	(11,348)	(10,681)
Процентные расходы	(1,678)	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	-	(8,280)
	<b>(13,026)</b>	<b>(18,961)</b>
<b>Чистый финансовый доход</b>	<b>6,452</b>	<b>218,392</b>

## 7 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20% в 2019 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2018 году: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (2018 год: отсутствуют).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, экономия по подоходному налогу представлены следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Экономия по подоходному налогу	(53,568)	-
	<b>(53,568)</b>	<b>-</b>

### Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2019 г.		2018 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(536,744)</b>	<b>100</b>	<b>(246,295)</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(107,349)	20	(49,259)	20
Невычитаемые расходы / (необлагаемый доход)	22,335	(4)	(36,464)	15
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	31,446	(6)	85,723	(35)
<b>Экономия по подоходному налогу</b>	<b>(53,568)</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.*
Вычитаемые временные разницы	295,085	263,281
Налоговые убытки	48,377	48,735
	<b>343,462</b>	<b>312,016</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания признала отложенные налоговые активы на сумму 6,254 тыс. тенге, относящихся к займам, полученных от связанных сторон.

В 2019 году Компания пересмотрела вычитаемые временные разницы в связи с уменьшением налоговой базы по разведочным и оценочным активам за 2018 год.

Срок зачета налоговых убытков истекает через 10 лет в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством. Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков, а также временных разниц, относящихся к разведочным и оценочным активам и резервам, так как, по оценке Компании, получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

## 8 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Разведочные и оценочные активы
Остаток на 1 января 2018 года	6,799,046
Поступления	1,472,082
Остаток на 31 декабря 2018 года	8,271,128
Поступления	1,923,631
Остаток на 31 декабря 2019 года	<b>10,194,759</b>

тыс. тенге	Материальные	Нематериальные	Итого
	активы	активы	
Остаток на 1 января 2018 года	125,953	6,673,093	6,799,046
Остаток на 31 декабря 2018 года	125,953	8,145,175	8,271,128
<b>Остаток 31 декабря 2019 года</b>	<b>125,953</b>	<b>10,068,806</b>	<b>10,194,759</b>

### **Классификация затрат**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания находилась в процессе разработки детального проекта промышленной разработки месторождения, что в свою очередь позволит Компании оценить технико-экономическую обоснованность разработки данного месторождения. В течение 2019 года Компания проводила укрупненные исследования руды в замкнутом цикле. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания ожидала результаты данных исследований для их дальнейшего использования в проектировании технологической схемы производства оловянного концентрата и завершения технико-экономического обоснования проекта. Несмотря на то, что Компания имеет запасы утвержденные ГКЗ РК, руководство Компании считает, что этого недостаточно для оценки экономической целесообразности промышленной добычи утвержденных запасов, так как нет окончательной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2019 годов руководство Компании классифицировало затраты как затраты по разведке и оценке в соответствии с МСФО (IFRS) 6.

Высвобождение дисконта по займам в сумме 236,569 тыс. тенге было капитализировано в состав разведочных и оценочных активов (в 2018 году: 155,886 тыс. тенге).

### **Признаки возможного обесценения**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания оценила наличие признаков обесценения и пришла к заключению, что признаки обесценения отсутствуют. В течение 2016 года Компания утвердила запасы в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан (ГКЗ РК). В течение 2017 года был утвержден комплекс геологоразведочных работ, и в Уполномоченный орган был представлен проект промышленной добычи, который утвердил данный проект. 25 декабря 2017 года было подписано Дополнительное соглашение № 10 к Договору (см. Примечание 1(а)), согласно которому был продлен срок действия Договора до 2030 года и была утверждена рабочая программа. В 2019 году существенных негативных изменений цены на олово и изменений в налоговом и нормативно-правовом регулировании не произошло. Более того, Компания планирует продолжать деятельность по разведке и оценке Северо-Восточного и Юго-Западного участков в период с 2020 по 2021 годы. Руководство Компании получило подтверждение от Материнской компании о готовности предоставить финансовую поддержку для дальнейшего финансирования работ по разведке. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не определилась окончательно с технологией извлечения олова из руды, которая позволит достичь наибольший коэффициент извлечения. После отчетной даты Компания продолжила исследования руды в замкнутом цикле и на дату утверждения финансовой отчетности Компания завершила данные технологические исследования с положительными результатами, что помогло утвердить целесообразность проекта. (Примечание 25). Принимая во внимание вышеизложенное, руководство Компании считает, что нет признаков того, что балансовая стоимость актива не будет возмещена в полном объеме в результате разработки данного актива.



## 9 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2018 года	37,070	43,320	106,532	40,739	62,409	290,070
Поступления	-	3,575	3,793	851	6,900	15,119
Реклассификации	69,309	-	-	-	(69,309)	-
Выбытия	-	(16,791)	(4,927)	(1,076)	-	(22,794)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>106,379</b>	<b>30,104</b>	<b>105,398</b>	<b>40,514</b>	<b>-</b>	<b>282,395</b>
Остаток на 1 января 2019 года	106,379	30,104	105,398	40,514	-	282,395
Поступления	30,914	1,559	8,250	7,779	545	49,047
Реклассификации	-	545	-	-	(545)	-
Выбытия	-	-	(6,167)	(989)	-	(7,156)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>137,293</b>	<b>32,208</b>	<b>107,481</b>	<b>47,304</b>	<b>-</b>	<b>324,286</b>
<b>Накопленный износ</b>						
Остаток на 1 января 2018 года	(36,529)	(26,092)	(45,501)	(12,619)	-	(120,741)
Начислено за год	(2,646)	(6,276)	(8,379)	(8,932)	-	(26,233)
Выбытия	-	16,704	692	788	-	18,184
Корректировка сроков полезного использования основных средств	1,042	464	9,962	55	-	11,523
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(38,133)</b>	<b>(15,200)</b>	<b>(43,226)</b>	<b>(20,708)</b>	<b>-</b>	<b>(117,267)</b>
Остаток на 1 января 2019 года	(38,133)	(15,200)	(43,226)	(20,708)	-	(117,267)
Начислено за год	(15,830)	(7,043)	(10,308)	(9,013)	-	(42,194)
Выбытия	-	-	2,929	709	-	3,638
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(53,963)</b>	<b>(22,243)</b>	<b>(50,605)</b>	<b>(29,012)</b>	<b>-</b>	<b>(155,823)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>68,246</b>	<b>14,904</b>	<b>62,172</b>	<b>19,806</b>	<b>-</b>	<b>165,128</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>83,330</b>	<b>9,965</b>	<b>56,876</b>	<b>18,292</b>	<b>-</b>	<b>168,463</b>

Износ на сумму 18,381 тыс. тенге (2018 году: 11,710 тыс. тенге) был отражен в составе административных расходов, в размере 23,813 тыс. тенге были капитализированы в стоимость активов по разведке и оценке (2018 год: 14,523 тыс. тенге) (см. Примечание 8).

1 мая 2019 года Компания заключила договор аренды офисного помещения на срок два года с правом его последующего продления. При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 Компания признала актив в форме права пользования на сумму 30,914 тыс. тенге. Сумма износа актива составила 9,409 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость актива в форме права пользования составила 21,505 тыс. тенге. Активы в форме права пользования, не отвечают определению инвестиционной недвижимости и представлены в составе основных средств по группе «здания и сооружения».

## 10 НДС и прочие налоги к возмещению

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
НДС к возмещению	709,057	517,031
Корпоративный налог, удерживаемый у источника выплаты	43,872	43,680
	<b>752,929</b>	<b>560,711</b>

Руководство полагает, что остаток суммы НДС к возмещению корректно отражен в составе долгосрочных активов, так как ожидает, что сумма будет возмещена из средств государственного бюджета или путем взаимозачета с НДС к уплате с продажи оловянной руды после начала добычи и пуска в эксплуатацию горно-обогатительной фабрики (с 2022 г.).

## 11 Нематериальные активы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
Остаток на 1 января	133,532	133,532
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>133,532</b>	<b>133,532</b>
<b>Амортизация</b>		
Остаток на 1 января	(72,002)	(39,089)
Начислено за год	(24,067)	(32,913)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(96,069)</b>	<b>(72,002)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>		
На 1 января	61,530	94,443
<b>На 31 декабря</b>	<b>37,463</b>	<b>61,530</b>

Расходы по амортизации в сумме 23,832 тыс. тенге (2018 год: 32,177 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, и в сумме 235 тыс. тенге (2018 год: 736 тыс. тенге) были отнесены на административные расходы.

## 12 Запасы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Оловянная руда	53,962	53,962
	<b>53,962</b>	<b>53,962</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Прочие материалы	4,577	6,707
	<b>4,577</b>	<b>6,707</b>

Руководство Компании классифицировало оловянную руду в составе долгосрочной части запасов, основываясь на том, что переработка начнется не ранее 2022 года.

**13 Прочая дебиторская задолженность**

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность работников	2,462	2,892
НДС на нерезидентов	-	18,412
Прочая дебиторская задолженность	42,456	41,583
	<b>44,918</b>	<b>62,887</b>
Резерв по сомнительным долгам	(39,045)	-
	<b>5,873</b>	<b>62,887</b>

Компания оценила, что прочая дебиторская задолженность не будет возмещена в связи с затруднительным финансовым положением дебитора. Соответственно, в 2019 году Компания начислила резерв в полном размере на сумму 39,045 тыс. тенге.

**14 Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Текущие счета в банках	435,015	975,038
	<b>435,015</b>	<b>975,038</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и рыночному рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 22.

**15 Предоплаты за разведочные и оценочные активы**

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Предоплаты за услуги инженерного обеспечения	164,942	128,758
	<b>164,942</b>	<b>128,758</b>

Предоплаты за услуги инженерного обеспечения включают услуги по оценке запасов полезных ископаемых, проведению металлургических испытаний и лабораторных исследований, разработке проекта горных работ и по подготовке технико-экономического обоснования проекта.

**16 Собственный капитал****Акционерный капитал**

	Доля участия %	2019 г. тыс. тенге	Доля участия %	2018 г. тыс. тенге
<b>Собственники</b>				
ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг)	75.00	1,907,886	75.00	1,907,886
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	25.00	8,843,417	25.00	8,843,417
	<b>100.00</b>	<b>10,751,303</b>	<b>100.00</b>	<b>10,751,303</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 120,001 обыкновенных акций.

**Обыкновенные акции**

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

**Дивиденды**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка за предыдущий период. Распределение не может быть произведено, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или, когда такое распределение повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в размере 3,177,405 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 2,908,499 тыс. тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, дивиденды не объявлялись (2018 год: не объявлялись).

## 17 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

В соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи, Компания должна представить величину капитала на акцию в своем отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2019 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, находящихся в обращении –120,001 обыкновенных акций (31 декабря 2018 года: 120,001 обыкновенных акций), и чистых активов в размере 7,536,435 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 7,781,274 тыс. тенге), которое рассчитывается следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Итого активов	11,829,585	10,301,641
Нематериальные активы	(37,463)	(61,530)
Итого обязательств	(4,255,687)	(2,458,837)
<b>Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию</b>	<b>7,536,435</b>	<b>7,781,274</b>

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 годов представлена ниже:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	7,536,435	7,781,274
Количество акций, находящихся в обращении на конец года	120,001	120,001
<b>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</b>	<b>62,803</b>	<b>64,843</b>

## 18 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2019 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 483,176 тыс. тенге (2018 год: 246,295 тыс. тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 120,001 (2018 год: 120,001).

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	(483,176)	(246,295)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	120,001	120,001
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге</b>	<b>(4,026)</b>	<b>(2,052)</b>

## 19 Займы и прочие финансовые обязательства

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по беспроцентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения ставки вознаграждения, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Займы, полученные от связанных сторон акционеров	1,714,175	1,437,417
Обязательства по аренде	5,866	-
Займы, предоставленные третьими сторонами	-	701,339
	<b>1,720,041</b>	<b>2,138,756</b>

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы, полученные от связанных сторон акционеров	1,293,776	-
Займы, предоставленные третьими сторонами	798,124	-
Обязательства по аренде	16,185	-
	<b>2,108,085</b>	<b>-</b>

**Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:**

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная ставка вознаграж- дения	31 декабря 2019 года		
			Год погашения	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Доллар США	-	2022	1,958,292	1,714,175
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Доллар США		2020	993,695	974,679
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Тенге	-	2020	332,010	319,097
Займы, предоставленные третьими сторонами	Тенге	-	2020	830,419	798,124
Обязательства по аренде	Тенге	12.7%	2021	24,274	22,051
				<b>4,138,690</b>	<b>3,828,126</b>

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная ставка вознаграж- дения	31 декабря 2018 года		
			Год погашения	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Доллар США	-	2020	1,254,703	1,157,015
Займы, предоставленные третьими сторонами	Тенге	-	2020	830,419	701,339
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Тенге	-	2020	332,010	280,402
				<b>2,417,132</b>	<b>2,138,756</b>

22 января 2018 года Компания подписала дополнительное соглашение о продлении сроков действия займов, полученных от связанных сторон и третьих сторон. В соответствии с дополнительным соглашением, срок погашения займа установлен на 21 апреля 2020 года, но не ранее даты, на которую ТОО «Самрук-Казына Инвест» может воспользоваться правом продать акции Компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг).

В 2018 году Компания провела оценку модификации условий займа и пришла к выводу о том, что модификация условий была существенной. Соответственно, Компания отразила в учете погашение ранее существовавшего долгового инструмента и признала новый долговой инструмент. На дату модификации новый долговой инструмент был признан по справедливой стоимости с учетом новых условий, по рыночной ставке для аналогичных займов 13.8% в год для займов в тенге и 6.5% - для займов в долларах США, на срок до 21 апреля 2020 года. Разница между балансовой стоимостью погашенного долгового инструмента и новым долговым инструментом с модифицированными условиями была признана в сумме 359,180 тыс. тенге, из которой сумма 173,272 тыс. тенге была признана в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала, и сумма 185,938 тыс. тенге была признана в составе прибыли или убытка как финансовый доход. Сумма 185,938 тыс. тенге представляет дисконт по займам, полученным от третьей стороны, компании ТОО «APEX Company».

В январе 2019 года срок погашения займа от 10 сентября 2018 года, полученного от компаний, находящегося под общим контролем, был пересмотрен с правом погашения 5 февраля 2022 года. Разница между балансовой стоимостью признанного долгового инструмента и новым долговым инструментом с модифицированными условиями в сумме 17,635 тыс. тенге была признана в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала.

В течение 2019 года Компания подписала новые соглашения о предоставлении займов на общую сумму 4,479 тыс. долларов США (эквивалент в тенге: 1,720,096 тыс.) от компаний, находящихся под общим контролем, со сроком погашения до 2022 года. На дату предоставления новый долговой инструмент был признан по справедливой стоимости по рыночной ставке для аналогичных займов в долларах США от 5% до 6.5%, на срок до 2022 года. Компания признала корректировку до справедливой стоимости в сумме 250,203 тыс. тенге в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала.

В 2019 году высвобождение дисконта в сумме 236,569 тыс. тенге было капитализировано в состав разведочных и оценочных активов (в 2018 году: 155,886 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Компании не было активов, заложенных в качестве обеспечения по указанным займам.

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	2019 г.	2018 г.
			Итого	Итого кредиты и займы
Остаток на начало года	2,138,756	-	2,138,756	1,989,304
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>				
Привлечение заемных средств	1,720,096	-	1,720,096	245,004
Погашение обязательств по аренде	-	(8,863)	(8,863)	-
<b>Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>1,720,096</b>	<b>(8,863)</b>	<b>1,711,233</b>	<b>245,004</b>
<b>Влияние изменения курсов валют</b>	<b>(21,508)</b>	<b>-</b>	<b>(21,508)</b>	<b>107,742</b>
Признание долгосрочной финансовой аренды	-	30,914	30,914	-
Процентный расход	-	1,678	1,678	-
Проценты уплаченные	-	(1,678)	(1,678)	-
Доход от погашения займа	-	-	-	(185,938)
Высвобождение дисконта	236,569	-	236,569	155,886
Прочие изменения, признанные в капитале	(267,838)	-	(267,838)	(173,242)
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>(31,269)</b>	<b>30,914</b>	<b>(355)</b>	<b>(203,294)</b>
<b>Остаток на конец года</b>	<b>3,806,075</b>	<b>22,051</b>	<b>3,828,126</b>	<b>2,138,756</b>

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как обязательство по аренде, Компания дисконтировала арендные платежи с использованием ставки в размере 12.7% годовых, которая представляет собой средневзвешенную ставку для финансирования в тенге со сроком от одного до трех лет. В результате, при переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания признала дополнительные активы в форме права пользования по договору и обязательства по аренде офиса сроком до 1 мая 2021 года.

## 20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

### Долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов долгосрочные обязательства состоят из кредиторской задолженности по аренде перед связанной стороной и прочих резервов на общую сумму 13,661 тыс. тенге.

**Краткосрочные обязательства**

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	201,420	71,618
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	27,486	37,307
Резерв по неиспользованным отпускам	24,980	22,254
	<b>253,886</b>	<b>131,179</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 22.

**21 Обязательства по возмещению исторических затрат**

тыс. тенге	
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>127,022</b>
Высвобождение дисконта	10,681
Изменение в расчетных оценках	32,742
Влияние изменения курсов валют	21,873
Платежи	(16,777)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>175,541</b>
Высвобождение дисконта	11,348
Влияние изменения курсов валют	(1,587)
Платежи	(24,988)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>160,314</b>
Краткосрочная часть	25,658
Долгосрочная часть	134,656

В соответствии с Контрактом на недропользование, Компания приняла на себя обязательства по возмещению исторических затрат, связанных с получением геологических и геофизических данных, которые были понесены Правительством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке 6.50% до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег (2018 год: 6.50%).

В соответствии с условиями Контракта, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет начиная с 2018 года. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 557,596 долларов США по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 год: 622,633 долларов США).

**22 Справедливая стоимость и управление рисками****(а) Обзор основных подходов**

При использовании финансовых инструментов Компании подвергаются следующим видам риска:

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

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

**Основные принципы управления рисками**

Совет директоров Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. В Компании не создан Комитет по управлению рисками, поэтому ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением несет руководство.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политики и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

## (б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющимися у Компании депозитами и денежными средствами и их эквивалентами.

### *Подверженность кредитному риску*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Ожидаемые кредитные убытки были приближены к нулю. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочая дебиторская задолженность	5,873	44,474
Депозиты	100	3,942
Денежные средства и их эквиваленты	435,015	975,038
	<b>440,988</b>	<b>1,023,454</b>

### *Денежные средства и их эквиваленты, и депозиты*

тыс. тенге	Рейтинг (S&P, Fitch)	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «Jysan Bank»	B-	244,437	-
АО «Altyn Bank»	BBB-	190,678	946,434
АО «Цеснабанк»	B-	-	30,941
ДБ АО «Сбербанк России»	BBB-	-	1,605
		<b>435,115</b>	<b>978,980</b>

Руководство не ожидает, что какой-либо из контрагентов Компании не выполнит своих обязательств.

## (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления их сроков погашения. Данный риск относится к способности Компании получить достаточные денежные средства и их эквиваленты для погашения таких финансовых обязательств по мере наступления даты их погашения.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и отслеживание капитальных и операционных бюджетов, координирование и утверждение проектных расходов и обеспечение соответствующего утверждения контрактных договоренностей. Бюджет и уровни расходов проверяются на регулярной основе и обновляются, когда обстоятельства указывают на необходимость изменений. Компания планирует осуществить финансирование будущих операций по разведке и оценке, а также административных расходов за счет займов, привлеченных от связанных сторон.



Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств:

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 2 месяцев	2-12 месяцев	От 1 года до 2 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Займы и прочие финансовые обязательства	3,828,126	4,138,690	-	2,172,309	1,966,381
Торговая кредиторская задолженность	201,420	201,420	201,420	-	-
Обязательства по возмещению исторических затрат	160,314	160,314	-	25,658	134,656
	<b>4,189,860</b>	<b>4,500,424</b>	<b>201,420</b>	<b>2,197,967</b>	<b>2,101,037</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>					
тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 2 месяцев	2-12 месяцев	От 1 года до 2 лет
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>					
Займы и прочие финансовые обязательства	2,138,756	2,417,132	-	-	2,417,132
Торговая кредиторская задолженность	71,618	71,618	71,618	-	-
Обязательства по возмещению исторических затрат	175,541	175,541	-	25,861	149,680
	<b>2,385,915</b>	<b>2,664,291</b>	<b>71,618</b>	<b>25,861</b>	<b>2,566,812</b>

**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

**(i) Валютный риск**

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции инвестирования в депозиты, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании - тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

**Подверженность валютному риску**

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2019 г.	2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	430,543	969,407
Депозиты	-	3,942
Обязательство по возмещению исторических затрат	(160,314)	(175,541)
Займы и прочие финансовые обязательства	(2,688,854)	(1,157,015)
Торговая кредиторская задолженность	(150,794)	(29,126)
<b>Нетто-подверженность</b>	<b>(2,569,419)</b>	<b>(388,333)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
KZT 1	382.90	344.90	381.20	384.20

#### Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2019 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2019 г.	2018 г.
Тенге (укрепление на 20%)	411,107	62,133

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличило бы величину убытка, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Тенге (20% ослабление)	(411,107)	(62,133)

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

#### (ii) Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на срочные депозиты в банках, выданные и привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не имела остатков по финансовым инструментам с переменной ставкой. Соответственно, риска изменения ставок вознаграждения нет.

#### Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Соответственно, изменение ставок вознаграждения по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка Компании.

#### (д) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается с использованием метода дисконтирования денежных потоков на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств и рыночных ставок вознаграждения по состоянию на отчетную дату.

**(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения**

Компания может заключать соглашения с одним и тем же контрагентом в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил, либо не указан или определен моментом востребования, однако такой взаимозачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон по договору.

В отчетном и сравнительном периодах операций по взаимозачету не было. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые инструменты Компании не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

**(ж) Управление капиталом**

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задачи Компании по управлению капиталом заключаются в поддержании достаточной финансовой гибкости для сохранения способности погашать финансовые обязательства как краткосрочные, так и долгосрочные. Структура капитала Компании управляется и корректируется с учетом изменений в экономических условиях.

Компания финансирует свои расходы по обязательствам за счет имеющихся сумм денежных средств, при этом дополнительное финансирование предоставляется связанными сторонами. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Подход Компании к управлению капиталом заключается в том, чтобы обеспечить наличие у Компании достаточной ликвидности для реализации ее бизнес стратегии в течение трех следующих лет, при этом конечная цель состоит в том, чтобы стать организацией, самостоятельно финансирующей свою деятельность за счет денежных потоков от операционной деятельности, и существенно увеличить стоимость материальных активов за счет разработки месторождения.

## **23 Условные активы и обязательства**

**(а) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

**(б) Судебные разбирательства**

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Компанию. Руководство считает, что разрешение всех прочих деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

**(в) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

**(г) Обязательства по охране окружающей среды**

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгого контроля за соблюдением существующих норм и правил, гражданского судопроизводства или изменения в законодательстве невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Руководство считает, что в условиях действующего законодательства нет вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

**(д) Договорные обязательства**

В Казахстане все резервы на недропользование принадлежат государству, права на недропользование и коммерческую добычу третьим лицам предоставляются Компетентным органом. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок, и любое продление должно быть согласовано до истечения периода действия соответствующего контракта или лицензии. Действие этих прав может быть прекращено Компетентным органом, если Компания не выполняет свои контрактные обязательства.

В соответствии с рабочей программой в рамках контракта на добычу комплексных руд (далее – Контракт) на месторождении Сырымбет Компания имеет следующие обязательства:

- Затраты на добычу/переработку на месторождении Сырымбет утверждены в размере 4,669,000 тыс. тенге. Фактическое выполнение в 2019 году: 203 тыс. тенге.
- Согласно контракту на добычу комплексных руд на месторождении Сырымбет отчисления в ликвидационный фонд в период добычи производятся недропользователем ежегодно в размере 1% от затрат на добычу руды, предусмотренных рабочей программой на соответствующий год, на специальный депозитный счет в любом банке на территории Республики Казахстан. Согласно рабочей программе отчисления в ликвидационный фонд утвержден в сумме 46,900 тыс. тенге. Фактическое выполнение в 2019 году: ноль тенге.

23 декабря 2019 года Компания обратилась в Министерство РК с разъяснением о невыполнении рабочей программы и с просьбой принять во внимание обстоятельства, приведшие к неисполнению части контрактных обязательств в текущем году, и не применять меры воздействия в отношении Компаний, предусмотренные действующим законодательством. Компания разъяснила, что неисполнение обязательств обусловлено тем, что технологические исследования, не были завершены в установленные сроки из-за сложного полиметаллического характера руд месторождения, что потребовало увеличения времени исследований, а также проведение дополнительных опытов для достижения оптимальных показателей извлечения минеральных ресурсов.

В соответствии с п.22.1 дополнительного соглашения №11 к Контракту Компания несет ответственность, в случае неисполнения ниже указанных финансовых обязательств в виде уплаты неустойки в размере 1% от суммы неисполненных обязательств за отчетный период:

- Финансирование обучения казахстанских кадров в размере 6,8 млн. тенге (п. 7.2.11 Контракта). По итогам 2019 года выполнено в полном объеме.
- Ежегодные отчисления на развитие социально-экономическое развитие региона в размере 7 млн. тенге (п. 7.2.31 Контракта). По итогам 2019 года выполнено в полном объеме.
- Финансирование НИОКР в размере не менее 1-го процента от Совокупного Годового Дохода по итогам предыдущего года (п. 7.2.32 Контракта). По итогам 2019 года обязательств нет.

В соответствии с законодательством Компетентный орган имеет право предъявить Компании штрафные санкции или остановить, или отменить Контракт в одностороннем порядке, если Компания существенно нарушит свои обязательства по Контракту.

Руководство Компании считает, что несоблюдение обязательств по рабочей программе, указанных выше, не повлечет за собой отзыв или отмену Контракта, или предъявление штрафных санкции, соответственно, в финансовой отчетности не были созданы какие-либо резервы. На дату утверждения финансовой отчетности Компания не получала претензий со стороны Компетентного органа.

Кроме того, 13 апреля 2020 года Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – Министерство) рассмотрело вопросы, направленные ОЮЛ «Республиканская Ассоциация горнодобывающих и горно-металлургических предприятий» (далее – Ассоциация) о возможности переноса сроков исполнения контрактных и лицензионных обязательств в связи с объявленным в стране режимом чрезвычайного положения. 20 апреля 2020 года Министерство направило ответ на обращение Ассоциации, согласно которому Министерством было дано поручение Министерству энергетики совместно с Министерством индустрии и инфраструктурного развития, финансов и национальной экономики проработать возможность переноса сроков исполнения контрактных и лицензионных обязательств за 2020 год, а также рабочих программ на последующие годы без применения штрафных санкций.

## **24 Сделки между связанными сторонами**

### **(а) Отношения контроля**

Акционерами Компании являются ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг) (Материнская компания Компании) и ТОО «Самрук-Казына Инвест». Конечной контролирующей стороной ТОО «Самрук-Казына Инвест» является Правительство Республики Казахстан. Конечной Материнской компанией Компании является «Lancaster Holding PTE Ltd». «Lancaster Holding PTE Ltd» не выпускает финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Собственниками «Lancaster Holding PTE Ltd» являются физические лица: Досаева Г.Е., Каниев Б.С., Каппарова Г.С. и Пак Ю.Е. (каждый из которых владеет 25% долей в уставном капитале).

**(б) Операции со старшим руководящим персоналом**

Компания не проводит операции и не имеет остатков по расчетам со старшим руководящим персоналом, за исключением выплаты вознаграждений в форме заработной платы и расчетов по подотчету.

**Выплаты вознаграждения старшему руководящему персоналу**

Суммы вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в течение года, составили:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Руководство	155,234	163,430
Совет директоров	37,413	29,690
	<b>192,647</b>	<b>193,120</b>

**(в) Операции с участием прочих связанных сторон**

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах:

**Кредиты и займы**

тыс. тенге	Займы полученные		Остаток по расчетам	
	2019 г.	2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	1,720,096	245,004	3,007,951	1,437,417

**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Услуги, полученные от связанных сторон акционеров	9,161	9,161

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

тыс. тенге	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Услуги для сторон, связанных с акционерами	-	349

**(г) Операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми государством**

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемые государством Республики Казахстан. За 2019 год индивидуально существенных или коллективно существенных транзакций не было (в 2018 году: отсутствуют).

**25 События после отчетной даты**

15 января 2020 года Компания подписала дополнительные соглашения к договорам финансовой помощи, полученные от связанных и третьих сторон на продление сроков погашения займов на три года, но не ранее даты реализации права ТОО «Самрук-Казына Инвест» на продажу акций компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг).

За период с января по май 2020 года Компания заключила договоры беспроцентной финансовой помощи с Lancaster Holding PTE Ltd, согласно которым Компания получила 1,947 тыс. долларов США (эквивалент в тенге: 769,774 тыс.). Срок погашения данных займов до трех лет, но не ранее даты реализации права ТОО «Самрук-Казына Инвест» на продажу акций компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг).

5 февраля 2020 года материнское предприятие ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг) получило уведомление от ТОО «Самрук-Казына Инвест» о намерении последнего использовать опцион на реализацию 25% доли участия в Компании согласно условиям Договора совместной реализации проекта от 17 сентября 2013 года. В рамках договора ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг) намерено направить на согласование в ТОО «Самрук-Казына Инвест» график выкупа доли.

13 апреля 2020 года Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – Министерство) рассмотрело вопросы, направленные ОЮЛ «Республиканская Ассоциация горнодобывающих и горно-металлургических предприятий» (далее – Ассоциация) о возможности переноса сроков исполнения контрактных и лицензионных обязательств в связи с объявленным в стране режимом чрезвычайного положения. 20 апреля 2020 года Министерство направило ответ на обращение Ассоциации, согласно которому Министерством было дано поручение Министерству энергетики совместно с Министерством индустрии и инфраструктурного развития, финансов и национальной экономики проработать возможность переноса сроков исполнения контрактных и лицензионных обязательств за 2020 год, а также рабочих программ на последующие годы без применения штрафных санкций.

В мае 2020 года Компания получила финальный отчет по технико-экономическому обоснованию проекта «Сырымбет» от СРК Консалтинг (Казахстан) Лимитед в Казахстане. Отчет по технико-экономическому обоснованию доказывает техническую осуществимость и коммерческую рентабельность проекта «Сырымбет».

15 мая 2020 года проект договора финансовой помощи с Lancaster Holding PTE Ltd на сумму 450 тыс. долларов США был одобрен решением Совета Директоров и по состоянию на дату утверждения финансовой отчетности находился на подписании у сторон.

В результате значительного снижения цен на нефть в течение 2020 года курс наблюдается существенное ослабление тенге по отношению к иностранным валютам. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании.

В результате глобальной вспышки коронавируса в 2020 году правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение на территории Республики Казахстан. Кроме того, по итогам заседания Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК) цены на нефть и другие минеральные ресурсы значительно снизились в течение 2020 года. Руководство оценило потенциальное влияние этих событий на операции Компании в 2020 году.

На дату выпуска финансовой отчетности негативных влияний от глобальной вспышки коронавируса и чрезвычайного положения на операционную деятельность Компании не наблюдалось. Однако, руководство не исключает, что данные факторы могут оказать влияние на сроки реализации проекта «Сырымбет», а именно получение банковского финансирования, по оценкам руководства Компании может затянуться до сентября 2020 года, таким образом, строительство фабрики может отложиться до весны 2021 года. С начала 2020 года цены на олово и медь снизились, но несмотря на это руководство Компании оценивает, что разработка месторождения является экономически выгодной при текущих ценах. Руководство Компании полагает, что более масштабный эффект от вируса и снижения цены на нефть и другие минеральные ресурсы и их влияние на экономику Казахстана, включая любое последующее влияние на финансовые результаты Компании в 2020 году, невозможно определить на дату утверждения данной финансовой отчетности.