

**Акционерное общество  
«ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ  
КОМБИНАТ»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,**

**и Отчет независимого аудитора**

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

Содержание

---

	Страница
Отчет независимого аудитора	2-5
Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	11-44
Приложение 1	45-47
Приложение 2	48-49
Приложение 3	50-52
Приложение 4	53-57



Тел.: +7 7172 79 66 11  
info@crowe.kz  
www.crowe.com

Tel: +7 7172 79 66 11  
info@crowe.kz  
www.crowe.com

ТОО "Crowe Audit KZ"  
Ахмет Байтұрсынұлы, 1, оф.1811  
Нұр-Сұлтан, Қазақстан, 010000

Crowe Audit KZ LLP  
Akhmet Baytursynuly, 1, off.1811  
Nur-Sultan, Kazakhstan, 010000

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### Акционерам и Руководству Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств, отчета об изменениях в капитале и пояснительной записки, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» 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 (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Ключевые вопросы аудита

Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. 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 мнения об этих вопросах.

Риск	Какой объем аудиторских процедур соответствует риску
<b>Проведение операций со связанными сторонами (примечание 25)</b> Компания осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность. В течение 2018 года Компания вышла из группы АО «Semey Portland» и стала частью группы ТОО «Saikan».	Мы изучили перечень связанных сторон Компаний обеих групп. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы детально изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций. Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Компании в отношении раскрытий операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.

<b>Существование и оценка запасов ферросплавов, марганцевых руд и известняка (примечание 9)</b>	
По состоянию на 31 декабря 2019 года на балансе Компании были отражены запасы марганцевых концентратов, ферросплавов, карбида кальция и известняка (далее – сырье и готовая продукция) на сумму 1 459 105 тыс. тенге. Подсчет запасов производится посредством измерений, которые требуют в дальнейшем вычислительных операций.	Мы проверили существование готовой продукции посредством проведения инвентаризации и выполнения контрольных измерений непосредственно в местах хранения готовой продукции, а также детального тестирования движения запасов с даты проведения инвентаризации и контрольных замеров до конца финансового года. Мы включили в проектную команду специалиста имеющего опыт в подсчете количества сырья и готовой продукции.
Оценка сырья и готовой продукции требует субъективного суждения в отношении будущих цен реализации ферросплавов, карбида кальция и известняка.	Мы получили понимание процесса учета себестоимости сырья и готовой продукции. Мы провели анализ себестоимости и котировок (цен реализации), чтобы получить доказательства того, что готовая продукция отражена по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Мы изучили планы Компании на предстоящий период в отношении объемов реализации готовой продукции и ожидаемых цен и сопоставили их с внешними данными по металлургической отрасли. На основании проведенной нами работы мы пришли к выводу о том, что оценки сделанные Компанией в отношении себестоимости сырья и готовой продукции являются адекватными.
<b>Оценка незавершенного производства (примечание 9)</b>	
По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании в составе незавершенного производства учитываются расходы по экскавации горного грунта и вскрышные работы на карьерах Богач на сумму 1 317 079 тыс. тенге. Требуется убедиться в обоснованности капитализации затрат и получения будущих экономических выгод от них.	Наши аудиторские процедуры включали: Мы изучили документы, подтверждающие расходы и убедились в том, что они относятся к экскавации горного грунта и вскрышным работам на карьерах Богач. Мы привлекли эксперта для оценки необходимости проведения вскрышных работ и убедились в том, что они являются частью технологического процесса и затраты по ним должны относиться на стоимость будущей готовой продукции.
<b>Оценка резерва под обязательство на ликвидацию последствий деятельности</b>	
<b>(примечание 14)</b>	
Компания имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности.	Мы сверили данные расчетов со сметами будущих расходов, убедились в обоснованности применяемых ставок и их корректировки на инфляцию в будущем. А также осуществили пересчет амортизируемой стоимости будущих выплат и сверили расчеты с данными клиента.
<b>Основные допущения, относительно прогнозов в отношении способности Компании продолжать непрерывность деятельности (примечание 2)</b>	
При проведении аудиторских процедур особое внимание было уделено изучению правомерности основных допущений, относительно прогнозов в отношении способности Компании продолжать непрерывную деятельность (в том числе были учтены себестоимость сырья, производственные расходы, инфляция, обменные курсы валют, объемы производства, капитальные затраты на проекты по расширению производства и	Мы ознакомились с условиями кредитных линий Компании, акцентируя внимание на требованиях, которые могут сделать эти кредитные линии недоступными в течение всего периода до 31 декабря 2020 года. Мы пришли к выводу, что оценка Компании о непрерывности деятельности и основные допущения, использованные в ней, обоснованы. Мы пришли к заключению, что

доступные источники заимствования). При этом были использованы производственные показатели за прошлые периоды, рыночные данные и другая информация из внешних источников.

намерения Руководства, в случае необходимости дополнительного финансирования и/или реструктурирования существующих заемных средств, являются достижимыми. Суждение Компании об отсутствии существенных неопределенностей, подлежащих раскрытию, обоснованно, и раскрытие в примечании 2 к финансовой отчетности является достоверным.

#### **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 нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

#### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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 заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является

ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации Компании или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

#### **Дополнительная информация, представляемая с финансовой отчетностью**

Как указано в Примечании 6 в дополнение к финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», составленной в соответствии с МСФО, Компания выпустила следующие формы финансовой отчетности: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о прибылях и убытках», «Отчет о движении денежных средств (прямой метод)», «Отчет об изменениях в капитале». Формы утверждены Приказом Первого заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан – Министра финансов Республики Казахстан от 1 июля 2019 года № 665 О внесении изменений в приказ Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» изменениями от 01 января 2020 года, используются исключительно с целью их публикации в средствах массовой информации, могут быть не пригодны для других целей и должны рассматриваться совместно с полным комплектом финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Партнер по аудиту



Махмутова С.С.

Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000022 от 21.05.2010 г.

Директор

ТОО "Crowe Audit KZ"



Махмутова С.С.

Государственная лицензия юридического лица № 18015829 от 15.08.2018 г.

г.Нур-Султан, район Алматы, ул.А. Байтурсынулы, д. 1, блок А-3, офис 1811

31 марта 2020 года

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим	2019 год	2018 год
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства	7	2 450 337	2 465 077
Нематериальные активы		2 216	2 822
Отложенный налоговый актив	24	93 524	36 153
Прочие долгосрочные активы	8	57 856	119 356
<b>Итого долгосрочных активов:</b>		<b>2 603 933</b>	<b>2 623 408</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	9	3 827 581	5 525 303
Дебиторская задолженность	10	2 887 512	1 256 948
Корпоративный подоходный налог		981	176 218
Прочие краткосрочные активы	11	519 101	684 984
Денежные средства и их эквиваленты	12	191 457	35 609
Прочие краткосрочные финансовые активы		-	5 844 521
<b>Итого краткосрочных активов:</b>		<b>7 426 632</b>	<b>13 523 583</b>
Активы, предназначенные для продажи		-	10 562 270
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>10 030 565</b>	<b>26 709 261</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	13	3 234 210	3 234 210
Операции с собственниками		365 161	(281 874)
Непокрытый убыток		(995 439)	(1 202 939)
<b>Итого капитал</b>		<b>2 603 932</b>	<b>1 749 397</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на ликвидацию последствий деятельности	14	793 010	759 741
Долгосрочные займы	15	2 806 249	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	16	96 465	86 161
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>3 695 724</b>	<b>845 902</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные займы	15	1 505 269	20 410 505
Обязательства по вознаграждениям работникам	16	16 064	21 865
Краткосрочная часть резерва на ликвидацию последствий деятельности	14	44 180	-
Задолженность по подоходному налогу		-	629
Кредиторская задолженность	17	2 165 396	3 680 963
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 730 909</b>	<b>24 113 962</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>7 426 633</b>	<b>24 959 864</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ</b>		<b>10 030 565</b>	<b>26 709 261</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 марта 2020 года

Заместитель Председателя Правления

И.В. Пеннов



Главный бухгалтер

О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка от реализации услуг	18	26 679 347	28 709 421
Себестоимость реализованных услуг	19	(23 045 927)	(26 267 058)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3 633 420</b>	<b>2 442 363</b>
Расходы по реализации	20	(925 963)	(460 829)
Административные расходы	21	(1 450 248)	(1 434 956)
Прочие операционные доходы	22	127 007	191 413
Прочие операционные расходы	22	(448 490)	(163 578)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>935 726</b>	<b>574 413</b>
Доходы по финансированию	23	11 139	26 442
Расходы по финансированию	23	(572 384)	(423 118)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>374 481</b>	<b>177 737</b>
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	24	(175 893)	(29 873)
<b>Итоговая прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>198 588</b>	<b>147 864</b>
Прочий совокупный доход (убыток) от продолжающейся деятельности, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка		8 912	(8 238)
<b>Итого совокупный доход/ (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>207 500</b>	<b>139 626</b>
<b>Итоговый совокупный доход/убыток за год</b>		<b>207 500</b>	<b>139 626</b>
<b>Прибыль/убыток на акцию, тенге</b>		<b>0,16</b>	<b>0,11</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 марта 2020 года

Заместитель Председателя Правления

И.В. Леннов



Главный бухгалтер

О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

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

В тысячах казахстанских тенге

Прим.	2019 год	2018 год
<b>Движение денег от операционной деятельности</b>		
	<b>25 097 819</b>	<b>32 063 976</b>
Поступление денежных средств, всего		
в том числе:		
реализация товаров, услуг	11 518 166	29 356 780
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	4 259 418	2 453 449
вознаграждения	-	1 092
прочие поступления	9 320 235	252 655
	<b>(25 758 873)</b>	<b>(38 288 778)</b>
Выбытие денежных средств, всего		
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	(8 644 727)	(3 375 237)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	(12 711 541)	(20 591 441)
выплаты по заработной плате	(2 176 810)	(1 952 212)
корпоративный подоходный налог	(67 273)	(239 563)
другие платежи в бюджет	(1 541 554)	(1 503 385)
вознаграждение	(394 824)	(362 028)
прочие выплаты	(222 144)	(10 264 912)
<b>Чистое движение денег от операционной деятельности</b>	<b>(661 054)</b>	<b>(6 224 802)</b>
<b>Движение денег от инвестиционной деятельности</b>		
	<b>500</b>	<b>850</b>
Поступление денежных средств, всего		
в том числе:		
реализация основных средств	500	850
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(230 779)</b>	<b>(1 868 100)</b>
в том числе:		
приобретение основных средств и нематериальных активов	(149 559)	(86 333)
приобретение дочерних предприятий	-	(1 700 000)
прочие выплаты	(81 220)	(81 767)
<b>Чистое движение денег от инвестиционной деятельности</b>	<b>(230 279)</b>	<b>(1 867 250)</b>
<b>Движение денег от финансовой деятельности</b>		
	<b>4 287 115</b>	<b>11 013 627</b>
Поступление денежных средств, всего		
в том числе:		
получение займов и финансовой помощи	4 279 093	2 784 000
полученные вознаграждения	1 540	47
прочие поступления	6 482	8 229 580
<b>Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>(3 233 867)</b>	<b>(2 895 245)</b>
в том числе:		
погашение банковских займов	(3 233 867)	(1 875 730)
прочие выбытия	-	(1 019 515)

Примечания на стр. с 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2019 год	2018 год
<b>Чистое движение денег от финансовой деятельности ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>1 053 248</b>	<b>8 118 382</b>
Влияние изменений валютного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		161 915	26 330
Влияние оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		(2 663)	1 664
		(3 404)	(34)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>35 609</b>	<b>7 649</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	12	<b>191 457</b>	<b>35 609</b>

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 29.

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 марта 2020 года

Заместитель Председателя Правления

И.В. Леннов



Главный бухгалтер

О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»  
 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА  
 В тысячах казахстанских тенге

	Уставный капитал	Операции с собственниками	Непокрытый убыток	Итого
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>3 234 210</b>	<b>(281 874)</b>	<b>(1 202 939)</b>	<b>1 749 397</b>
Совокупный доход за год	-	-	198 588	198 588
Прочий совокупный убыток	-	-	8 912	8 912
Операции с собственниками	-	647 035	-	647 035
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>3 234 210</b>	<b>365 161</b>	<b>(995 439)</b>	<b>2 603 932</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>3 234 210</b>	<b>(281 874)</b>	<b>(1 342 565)</b>	<b>1 609 771</b>
Совокупный доход за год	-	-	147 864	147 864
Прочий совокупный убыток	-	-	(8 238)	(8 238)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3 234 210</b>	<b>(281 874)</b>	<b>(1 202 939)</b>	<b>1 749 397</b>

Настоящая финансовая отчетность утверждена руководством Компании 29 марта 2019 года

  
 И.В. Леннов  
 Заместитель Председателя Правления



  
 Главный бухгалтер  
 О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 11-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

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

#### 1. Общие сведения

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества «Алаш» в 1994 г.. 13 мая 2005 г. Компания была реорганизована в товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 октября 2005 г. Компания была переименована в ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». 29 марта 2010 г. Приказом Управления юстиции города Темиртау Компания была реорганизована в акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. единственным акционером Компании является ТОО «Saikap». Конечной контролирующей стороной являются граждане Республики Казахстан Ашкенов Ермек Рахимгазыевич ИИН 750109300503 и Бимурза Елдос Амангелдыулы ИИН 680615301864.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 23 августа 2016 г. простые акции KZ1C41360013 (ISIN-KZ1C00000942) Компании включены в официальный список KASE по второй категории.

#### Юридический и фактический адрес:

На 31 декабря 2019 года юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Темиртау, ул. Привокзальная, 2.

Среднегодовая численность работников Компании в 2019 г.-1 612 человек (2018 г.: 1 596 человек)

#### Основная деятельность:

Основными подразделениями и видами деятельности Компании являются:

- Химико-металлургический завод (далее «ХМЗ») в г.Темиртау Карагандинской области- производство карбида кальция, ферросиликомарганца и прочей продукции.
- Рудоуправление «Марганец» (далее «РУ Марганец») - добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал для производства ферросиликомарганца на ХМЗ.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее «ЮТРУ») - добыча и первичная переработка известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и для производства извести и карбида кальция на ХМЗ.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

Контрактная территория	Минеральное сырье	Дата заключения	Дата окончания
Богач	Марганец	4 сентября 1999	26 июня 2020
Есымжал	Марганец	10 ноября 2000	17 мая 2019
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2036

#### Дочерние компании:

В феврале 2019 года Компания реализовала все свои дочерние организации ТОО «Saikap».

#### 2. Основа подготовки финансовой отчетности

**Заявление о соответствии** – данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Финансовая отчетность не включает активы, обязательства и результаты деятельности дочерней компании.

**Основа представления** – данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

**Соответствие методу начисления** заключается в том, что в финансовой отчетности, за исключением информации о движении денег, операции и события признаются тогда, когда они

произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств и их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаются в отчете о доходах и расходах на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотношения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности** - данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге») («валюта представления»), если не указано иное.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату совершения операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте по курсам на конец года, признаются в отчете о совокупном доходе.

#### **Курсы обмена валют**

Официальный курс Национального банка Республики Казахстан на 31 декабря 2019 года составлял 381.18 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 384.20 тенге за 1 доллар США).

### **3. Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения**

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

#### **Принцип непрерывности деятельности**

Руководство уверено, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение Компании на оценку способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В 2012 году после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тыс. тонн ферросиликомарганца в год.
- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных марганцевых руд месторождений Богач по категориям С2 составляют порядка 1.1 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям. Так же имеются запасы первичных марганцевых руд категории С1 и С2 порядка 3,1 миллиона тонн на месторождении Западный камыс, которое является собственностью ТОО «Арман 100» и в свою очередь взаимосвязанной стороной АО «ТЭМК».
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тыс. тонн в год. В 2019 году Компания произвела 26 тыс. тонн карбида кальция (2018 г.: 24 тыс. тонн). Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 30 тыс. тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 161 млн. тонн. В 2019 году Компания произвела порядка 960 тыс. тонн известняка (2018: 900 тыс. тонн). Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Компания могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Компания не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечивать достаточную поддержку, для того чтобы Компания продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Компания получит достаточное финансирование для завершения работ по модернизации и прочих капитальных проектов, и увеличит объемы производства в планируемые

сроки, и, таким образом, сможет, продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Компания проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения актива группируются на самых низких уровнях, на которых они генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило ХМЗ, месторождения Богач и Есымжал, ЮТРУ как отдельные генерирующие единицы.

На 31 декабря 2019 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и заключило, что отсутствуют признаки, которые могут привести к обесценению возмещаемой стоимости основных средств. В результате руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2019 г. обесценение активов отсутствует.

#### **Резерв под обязательство на восстановление месторождений от последствий деятельности**

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв на восстановление месторождений признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на восстановление месторождений определяется на основе интерпретации Компании действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2019 г. 3%, 2018 г. 8%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (примечание 16).

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности составила 837 190 тыс. тенге (2018 г.: 759 741 тыс. тенге) (примечание 14).

#### **Сроки полезного использования основных средств**

Основные средства, в основном, амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением

профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- ожидаемый срок использования активов;
- ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и
- моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

#### **Резерв под обесценение товарно-материальных запасов**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Компания создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализ руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год.

#### **Ожидаемые кредитные убытки**

Формирование индивидуальных резервов под ожидаемые кредитные убытки основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что ожидаемые кредитные убытки, сформированные на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении задолженности, которая не будет возвращена (примечание 10).

#### **Признание актива по отсроченному подоходному налогу**

Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

### **4. Существенные положения учетной политики**

#### **Основные средства**

##### *Признание и последующая оценка*

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и технические обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

#### Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Начисление амортизации производится по всем видам основных средств, за исключением земли, с использованием равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости исходя из их полезного срока службы.

	Годы
Здания и сооружения	10-80 лет
Машины и оборудование	от 2 до 40 лет
Транспортные средства	от 5 до 20 лет
Прочее	от 3 до 15 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматривается и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

#### Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованный при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

#### Затраты на вскрышу

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, в период после начала эксплуатации карьера, капитализируются в составе себестоимости незавершенного производства карьеров с последующим начислением амортизации на систематической основе используя способ списания стоимости пропорционально объему добытой продукции в течение ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ.

Компания признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдается все следующие критерии:

- Представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), поступит в Компанию;
- Компания может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- Затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

#### Финансовые инструменты

##### Финансовые активы

##### Первоначальное признание

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, прочие финансовые активы и торговую и прочую дебиторскую задолженность. Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости; финансовые активы,



учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

- 1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Финансовые активы Компании, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

#### *Последующий учет финансовых активов*

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

#### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива; либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с

момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (ГРК8) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

#### *Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.
- 4) Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков - это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.
- 5) По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже

если такой период превосходит максимальный период по договору.

б) Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

### **Финансовые обязательства**

#### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

#### **Классификация финансовых обязательств**

Финансовые обязательства Компании представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. К финансовым обязательствам Компании относятся займы и кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность начисляется по факту начисления контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

При учете займов от связанных сторон на нерыночных условиях, Компания отражает доход от первоначального признания непосредственно в капитале как вклад в капитал Компании. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив) включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по дате, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

#### **Последующая оценка**

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

#### **Прекращение признания**

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства

значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы, или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из величин себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость товарно-материальных запасов включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершению и расходов по реализации.

**Налог на добавленную стоимость (НДС)** – налог на добавленную стоимость (далее – НДС), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, не оплаченный на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении свернуто. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличные денежные средства. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в составе финансовой дебиторской задолженности.

#### **Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информации о дивидендах раскрываются в отчетности, если они были рекомендованы

до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

### **Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события. Отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

### **Резервы на восстановление месторождений**

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чисто приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

Изменение резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты относятся на прибыль и убыток за год.

### **Аренда**

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

#### *Компания в качестве арендатора*

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

#### *и) Активы в форме права пользования*

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования

оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. А также оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и возврате базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

#### ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания представляет обязательства по аренде в составе «Процентных кредитов и займов»

#### iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются

#### Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

## **Вознаграждения работникам**

### *Долгосрочные вознаграждения работникам*

Компания обеспечивает своим работникам вознаграждения до, и в момент, и после выхода на пенсию в соответствии с положением коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий оказание финансовой помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, смерти работника, а также в случае смерти близких родственников. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от стажа работы работника.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установлением вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Компания не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибылей и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные обязательства работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

### *Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

Расходы на заработную плату, профессиональные пенсионные взносы, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. Компания также уплачивает пенсионные взносы от имени своих работников, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляется государственными пенсионными фондами.

## **Признание выручки**

Выручка от продажи товаров признается в том периоде, в котором переходят риски и компенсация по владению товаром, обычно, когда товар отгружен клиенту. Если Компания соглашается на транспортировку товара до пункта назначения, выручка признается, когда товар переходит к клиенту в пункте назначения. Реализация портовых услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

## **Субсидии**

Компания признает субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, как доход того периода, в котором они подлежат получению. Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как часть прибыли или убытки.

## **Подходный налог**

В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также

отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

#### **Отсроченный подоходный налог**

Отсроченный подоходный налог учитывается по методу обязательств по временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Исключения составляют случаи, когда отсроченный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

При определении налоговой стоимости затрат на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, резерва на восстановление месторождений, Компания распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не принимается. Обязательства по отсроченному подоходному налогу признаются в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

#### **Отчетность по сегментам**

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляет 10% или более всех сегментов, представляется в отчетности отдельно.



## 5. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Компания на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Данные изменения в МСФО (IFRS) 16 не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

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

Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет

критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.*

• *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

• *МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

• *МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени

связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

**• МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»**

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

**6. Дополнительная информация, представляемая с финансовой отчетностью**

В дополнении к данной финансовой отчетности Компания выпустила 4 формы финансовой отчетности, утвержденных Приказом Первого заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан – Министра финансов Республики Казахстан от 1 июля 2019 года № 665 О внесении изменений в приказ Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» изменениями от 01 января 2020 года, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств (прямой метод) и отчет об изменениях в капитале, которые представлены в виде приложения 2,3,4 и 6. Данные формы отчетности должны рассматриваться вместе с настоящими примечаниями к аудированной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

**7. Основные средства**

На 31 декабря 2019 года основные средства с балансовой стоимостью 841 944 тыс. тенге являются предметами залога (2018: 921 928 тыс. тенге).

Компания использует в ходе своей обычной деятельности основные средства с первоначальной стоимостью 543 255 тысяч тенге, однако их остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года равна 0 тенге (2018: 349 623 тыс. тенге).

На 31 декабря 2019 года Накопленное обесценение основных средств включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 47 080 тыс. тенге (2018: 59 305 тыс. тенге).

В 2019 г. Компанией введены в эксплуатацию аккумуляторная батарея на подстанции №9, перемириальное ограждения складов ВВ, система аспирации. В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2019 г. учтены расходы на сооружение участка нейтрализации и очистки сточных вод, печь РКО 2,5и печь РКО 40, а так же строительство ВЛ 110.

в тысячах казахстанских тенге

Движение основных средств за 2019 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2019 года</b>	<b>2 526</b>	<b>336 863</b>	<b>1 464 624</b>	<b>385 161</b>	<b>26 639</b>	<b>249 264</b>	<b>2 465 077</b>
Поступления от приобретения и внутреннего перемещения	-	44 958	291 359	130 559	29 543	296 626	793 045
Выбытия	-	(702)	(149 506)	(78 210)	(3 580)	(280 746)	(512 744)
Реклассификация	-	(52 105)	(40 780)	56 545	(16 461)	-	(52 801)
Обесценение	-	-	12 225	-	-	-	12 225
Расходы по износу	-	(19 281)	(261 372)	(129 114)	(3 563)	-	(413 330)
Износ по выбытиям	-	260	39 449	66 355	-	-	106 064
Реклассификация	-	72 657	(15 941)	(56 542)	52 627	-	52 801
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 526</b>	<b>382 650</b>	<b>1 340 058</b>	<b>374 754</b>	<b>85 205</b>	<b>265 144</b>	<b>2 450 337</b>
Первоначальная стоимость на 31.12.2019 г.	2 526	665 883	3 138 829	1 042 035	97 848	596 851	5 543 972
Накопленный износ на 31.12.2019 г.	-	(283 233)	(1 798 771)	(667 281)	(12 643)	(331 707)	(3 093 635)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 526</b>	<b>382 650</b>	<b>1 340 058</b>	<b>374 754</b>	<b>85 205</b>	<b>265 144</b>	<b>2 450 337</b>

Движение основных средств за 2018 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2018 года</b>	<b>2 526</b>	<b>338 574</b>	<b>1 566 850</b>	<b>655 450</b>	<b>19 165</b>	<b>202 613</b>	<b>2 785 178</b>
Поступления от приобретения и внутреннего перемещения	-	15 047	219 974	75 659	14 155	247 919	572 754
Выбытия	-	(1 607)	(481 616)	(395 376)	(1 616)	(18 829)	(899 044)
Внутренние переводы	-	-	-	-	-	(199 915)	(199 915)
Расходы по износу	-	(16 618)	(270 550)	(148 360)	(6 421)	-	(441 949)
Износ по выбытиям	-	1 467	429 966	197 788	1 356	17 476	648 053
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 526</b>	<b>336 863</b>	<b>1 464 624</b>	<b>385 161</b>	<b>26 639</b>	<b>249 264</b>	<b>2 465 077</b>
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	2 526	673 732	3 025 531	933 141	88 346	580 971	5 304 247
Накопленный износ на 31.12.2018 г.	-	(336 869)	(1 560 907)	(547 980)	(61 707)	(331 707)	(2 839 170)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 526</b>	<b>336 863</b>	<b>1 464 624</b>	<b>385 161</b>	<b>26 639</b>	<b>249 264</b>	<b>2 465 077</b>

## 8. Прочие долгосрочные активы

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по привлечению иностранной рабочей силы	100	100
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по ликвидационному фонду, как этого требует контракты на недропользование	23 380	12 518
Долгосрочная дебиторская задолженность	30 475	103 578
Авансы за долгосрочные активы	6 099	5 160
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	<u>(2 198)</u>	<u>(2 000)</u>
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b><u>57 856</u></b>	<b><u>119 356</u></b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на начало периода	<u>2 000</u>	-
Начисление	198	2 000
Списание	-	-
Остаток на конец периода	<u>2 198</u>	<u>2 000</u>

## 9. Запасы

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Готовая продукция	1 459 105	785 918
Незавершенное производство	1 317 079	2 934 196
Сырье и материалы	1 155 943	731 040
Прочие	3 660	1 161 258
Резерв под обесценение запасов	<u>(108 206)</u>	<u>(87 109)</u>
<b>Итого</b>	<b><u>3 827 581</u></b>	<b><u>5 525 303</u></b>

Движение резерва под обесценение запасов:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на начало периода	<u>87 109</u>	86 480
Начисление	21 097	629
Списание	-	-
Остаток на конец периода	<u>108 206</u>	<u>87 109</u>

## 10. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2 211 703	1 193 492
Прочая дебиторская задолженность	3 266	6 309
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	<u>(92 398)</u>	<u>(71 735)</u>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>2 122 571</u></b>	<b><u>1 128 066</u></b>
Авансы поставщикам	764 941	128 882
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b><u>2 887 512</u></b>	<b><u>1 256 948</u></b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	2019 год	2018 год
Остаток на начало периода	71 735	172 433
Начисление резерва	33 307	21 742
Восстановление резерва	(5 885)	(81 541)
Списание в течение года	(6 759)	(40 899)
Остаток на конец периода	<b>92 398</b>	<b>71 735</b>

Балансовая стоимость финансовых активов Компании (дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность) выражена в следующих валютах (без учета резерва под ожидаемые кредитные убытки):

	2019 год	2018 год
Тенге	2 434 047	432 951
Доллары США	371 693	735 899
Рубли	81 772	88 098
	<b>2 887 512</b>	<b>1 256 948</b>

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	30-90 дней	90-180 дней	180-360 дней	Более 180 дней
2019	2 211 703	2 211 703	-	-	-	-
2018	1 156 415	1 156 415	-	-	-	-

По не просроченным, не обесцененным остаткам дебиторской задолженности не существует внешних кредитных рейтингов. Компания оценивает кредитное качество этих дебиторских задолженностей, как положительное с учетом доказанной истории отношений и истории без случаев дефолта.

#### 11. Прочие краткосрочные активы

	2019 год	2018 год
Налог на добавленную стоимость	515 253	683 286
Прочие	3 848	1 698
<b>Итого</b>	<b>519 101</b>	<b>684 984</b>

НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан. Руководство считает, что данная сумма будет полностью возмещена в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

#### 12. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на отчетную дату денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	187 816	31 779
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	3 171	-
Денежные средства в кассе в тенге	3 908	3 864
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(3 438)	(34)
<b>Итого</b>	<b>191 457</b>	<b>35 609</b>

Денежные средства в разрезе валют:

	2019 год	2018 год
KZT	188 286	35 609
RR	3 171	-
<b>Итого</b>	<b>191 457</b>	<b>35 609</b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам:

	2019 год	2018 год
Остаток на начало периода	34	-
Начисление резерва	3 404	34
Остаток на конец периода	<b>3 438</b>	<b>34</b>

### 13. Акционерный капитал

	Сальдо на 31.12.2019 г.		Сальдо на 31.12.2018 г.	
	Доля владения	Количество простых акций (тыс. шт)	Доля владения	Количество простых акций (тыс. шт)
ТОО «Saikan»	100%	1 312 100	100%	1 312 100
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>1 312 100</b>	<b>100%</b>	<b>1 312 100</b>

Акционерный капитал состоит из простых акций номиналом 2 464, 91 тенге каждая. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. В течение 2019 и 2018 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

### 14. Резерв под обязательство на ликвидацию последствий деятельности

Компания имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Ниже представлены изменения резерва под обязательство на восстановление месторождений и последствий деятельности:

	2019 год	2018 год
<b>Балансовая стоимость на 01 января</b>	759 741	685 996
Изменение оценок, отнесенных на прибыль и убыток	-	-
Отмена дисконта приведенной стоимости	77 449	73 745
Перевод краткосрочной части резерва	(44 180)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>793 010</b>	<b>759 741</b>

Сумма резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на восстановление месторождений:

	2019 год	2018 год
<b>Ставки дисконтирования:</b>		
Южно-Топарское	8.60%	8.60%
Богач	4.04%	8.60%
Есымжал	8.60%	8.60%
Рекультивация шламонакопителя	8.60%	8.60%
Коэффициент инфляции	3-8%	8%

Ниже представлена балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:

	Ожидаемый год ликвидации	Сальдо на 31.12.2019	Сальдо на 31.12.2018
Южно-Топарское	2036	544 370	491 530
Богач	2023	180 244	173 243
Есымжал	2020	51 579	39 892
<b>Итого на восстановление месторождений</b>		<b>776 193</b>	<b>704 665</b>
Рекультивация шламонакопителя	2030	60 997	55 076

<b>Итого</b>		<b>837 190</b>	<b>759 741</b>
--------------	--	----------------	----------------

#### 15. Процентные кредиты и займы

Балансовая стоимость займов выражена в тенге.

	2019 год	2018 год
<b>Долгосрочные займы</b>		
ТОО «Saikan»	1 715 000	-
АО «Банк ВТБ Казахстан»	1 091 249	-
<b>Итого</b>	<b>2 806 249</b>	-
<b>Краткосрочные займы</b>		
АО «Банк ВТБ Казахстан»	1 497 312	-
АО «Народный банк Казахстана»	-	3 254 443
ТОО «SP Finance»	-	16 856 062
ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей»	-	300 000
ТОО «Saikan»	7 957	-
<b>Итого</b>	<b>1 505 269</b>	<b>20 410 505</b>
	<b>4 311 518</b>	<b>20 410 505</b>

#### АО «Банк ВТБ Казахстан»

В 2019 году Компания произвела рефинансирование ссудной задолженности АО «Народный банк Казахстана» по ставке 12,5-13% годовых. 31 декабря 2019 года Компания заключила с АО «Банк ВТБ Казахстан» соглашение об открытии кредитной линии №146 на сумму 2 610 000 тыс. тенге сроком до 31 декабря 2021 года.

#### АО «Народный банк Казахстана»

В 2018 году произошла реорганизация АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения к АО «Народный банк Казахстана». Все права и обязанности по кредитам, полученным от АО «Казкоммерцбанк», перешли к АО «Народный банк Казахстана».

Также за период август-ноябрь 2018 года Компания заключила договора о предоставлении кредита с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1 734 000 тыс. тенге, сроком погашения не более 12 месяцев.

#### Субсидирование

В августе 2016 г. Компания заключила соглашение с ДАМУ и АО «Казкоммерцбанк», в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займа на сумму 833 406 тыс. тенге, использованных на рефинансирование ссудной задолженности с АО «Forte Bank».

Сумма субсидирования в 2019 году, признания Компанией в качестве доходов по финансированию, составила 6 482 тыс. тенге (2018: 25 014 тыс. тенге) по договору субсидирования с ДАМУ.

#### 16. Обязательства по вознаграждениям работников

	2019 год	2018 год
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>108 026</b>	<b>86 480</b>
Отмена дисконта приведенной стоимости	17 180	17 387
Стоимость текущих услуг	11 035	11 959
Актuarные (прибыли)/убытки	(8 912)	8 238
Выплаты	(14 800)	(16 038)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>112 529</b>	<b>108 026</b>
Долгосрочная часть	96 465	86 161
Краткосрочная часть	16 064	21 865

Ниже представлены суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе:

	2019 год	2018 год
Приведенная стоимость обязательств на конец года	112 529	108 026



<b>Чистая сумма обязательств</b>	<b>112 529</b>	<b>108 026</b>
Отмена дисконта приведенной стоимости	17 180	17 387
Стоимость текущих услуг	11 035	11 959
Актuarные (прибыли)/убытки	(8 912)	8 238
<b>Расходы, отнесенные на прибыли и убытки</b>	<b>28 215</b>	<b>29 346</b>
<b>Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход</b>	<b>(8 912)</b>	<b>8 238</b>

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов.

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	116 198	125 110
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	(1 178)	(1 555)

Компания предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, и в момент, и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным договором. Согласно условиям договора, Компания предоставляет своим работникам единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь в случае нетрудоспособности, знаменательных юбилейных дат, рождения ребенка и похорон. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждениями по окончании трудовой деятельности работников, начисляется в течение срока работы и основывается на расчетах независимых актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Ставка дисконта на 31 декабря	6.0	6.0
Будущие увеличения заработной платы	5.0	5.0
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	На основе функции распределения от 15.00% до 50.00%	На основе функции распределения от 15.00% до 50.00%
Коэффициент текучести кадров (производственный персонал)	На основе функции распределения от 15.00% до 50.00%	На основе функции распределения от 15.00% до 50.00%

## 17. Кредиторская задолженность

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 222 486	2 070 261
Прочая финансовая кредиторская задолженность	4 342	737 742
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 226 828</b>	<b>2 808 003</b>
Резервы по неопределенным налоговым позициям	288 194	303 474
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	213 529	170 100
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	209 754	126 875
Налоги к уплате	103 653	141 533
Авансы, полученные за товары и услуги от прочих значительных сторон	48 810	59 453
Прочая кредиторская задолженность	74 628	71 525
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2 165 396</b>	<b>3 680 963</b>

Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании выражена в следующей валюте:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Тенге	906 663	2 579 059
Российский рубль	320 165	228 944
	<b>1 226 828</b>	<b>2 808 003</b>

## 18. Выручка

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка представлена следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Доход от реализации ферросплавов	11 626 818	11 020 803
Доход от реализации карбид кальция	7 065 959	5 561 353
Реализация марганцевого концентрата	5 697 244	9 335 530
Доход от реализации известняка	1 785 282	1 790 830
Аренда	37 136	25 912
Прочие	466 908	974 993
<b>Итого</b>	<b><u>26 679 347</u></b>	<b><u>28 709 421</u></b>

## 19. Себестоимость реализованной продукции, товаров, услуг

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость оказанных Компанией услуг и реализованных товаров представлена следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Сырье и материалы	8 835 075	17 810 824
Вскрышные работы	4 114 838	-
Электроэнергия	3 199 038	2 960 787
Расходы по оплате труда	2 959 703	1 739 323
Изменение в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	2 100 119	(389 075)
Износ основных средств	364 376	424 205
Услуги вспомогательных цехов	-	1 989 591
Прочие расходы	1 472 778	1 731 403
<b>Итого</b>	<b><u>23 045 927</u></b>	<b><u>26 267 058</u></b>

## 20. Расходы по реализации

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Транспортировка	359 093	314 753
Аренда	232 487	-
Услуги цеха ЖДЦ	132 415	-
Расходы по оплате труда	112 371	57 601
Материалы	64 861	52 412
Прочие	24 736	36 063
<b>Итого</b>	<b><u>925 963</u></b>	<b><u>460 829</u></b>

## 21. Общие и административные расходы

За 2019 и 2018 годы административные расходы были представлены следующими статьями:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Оплата труда и связанные расходы	802 481	693 674
Услуги охраны	121 411	105 896
Коммунальные услуги и услуги связи	113 274	103 693
Материалы	91 635	111 878
Консультационные услуги	58 702	61 086
Износ основных средств и амортизация нематериальных	47 905	15 756
Налоги и сборы	46 469	67 266
Командировочные и представительские услуги	17 760	21 661
Банковские услуги	12 705	10 804
Штрафы и пени	11 529	54 017
Аренда	3 636	2 529
Списание дебиторской задолженности/резерв на обесценение	-	4 318
Прочие расходы	122 741	182 378

<b>Итого</b>	<b>1 450 248</b>	<b>1 434 956</b>
--------------	------------------	------------------

**22. Прочие операционные доходы/(расходы)**

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Доходы от реализации дочерней организации	18 365	-
Прибыль от списания сомнительных обязательств	11 308	81 405
Излишки по результатам инвентаризации	1 211	-
Прибыль от курсовой разницы, нетто	-	45 085
Прочие доходы	96 123	64 923
	<b>127 007</b>	<b>191 413</b>
Расходы от обесценения нефинансовых активов	(118 610)	-
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(125 933)	(40 553)
Расходы от курсовой разницы, нетто	(43 868)	-
Штрафы и пени	(45 775)	(19 003)
Расходы от списания сомнительных обязательств	(10 018)	(21 180)
Прочие расходы	(104 286)	(82 842)
	<b>(448 490)</b>	<b>(163 578)</b>

**23. Финансовые доходы/(расходы), нетто**

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Субсидии (примечание 15)	6 482	25 014
Вознаграждения по срочным вкладам	4 657	1 428
	<b>11 139</b>	<b>26 442</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Вознаграждение по займам	(474 153)	(331 986)
<i>Амортизация дисконта приведенной стоимости:</i>		
- резерв на восстановление месторождений (примечание 14)	(77 449)	(73 745)
-обязательство по вознаграждениям работникам (примечание 16)	(17 180)	(17 387)
Прочие расходы	(3 602)	-
	<b>(572 384)</b>	<b>(423 118)</b>

**24. Расходы по подоходному налогу**

Компания облагается подоходным налогом по ставке 20%, начисляемым на налогооблагаемую прибыль в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	211 192	64 416
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу за прошлые периоды	22 072	-
Расход (Экономия) по отложенному подоходному налогу	(57 371)	(34 543)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>175 893</b>	<b>29 873</b>

Компания рассчитывает налоги на основе данных бухгалтерского учета, который ведется в соответствии с законодательством Республики Казахстан

Сверка между расходом по налогу и производением бухгалтерской прибыли, умноженной на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
--	-----------------	-----------------

Примечания к финансовой отчетности Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
в тысячах казахстанских тенге

<b>Прибыль/убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	374 481	177 737
Официальная ставка налога, %	20	20
Подходный налог, рассчитанный по официальной ставке	74 896	35 547
Налоговый эффект расходов, не уменьшающий налогооблагаемую базу	100 997	(5 674)
<b>Экономия (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>175 893</b>	<b>29 873</b>

Компания подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того некоторые расходы не подлежат вычету в целях расчета подоходного налога в соответствии с налоговым законодательством страны. (Обязательства)/активы по отсроченному подоходному налогу отражают чистое влияние временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и суммами, используемыми для раскрытия налогообложения Компании.

Движение отложенного налога за 2019 год:

	31.12.2018	Изменение за год	31.12.2019
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	151 948	6 654	158 602
Резерв по неиспользованным отпускам	25 375	16 576	41 951
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам	-	19 607	19 607
Дебиторская задолженность	14 760	(14 760)	-
Запасы	17 422	4 218	21 640
Налоги	20 444	(2 919)	17 525
Вознаграждения по займам	3 483	(1 708)	1 775
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>233 432</b>	<b>27 668</b>	<b>261 100</b>
Непризнанный актив по отложенному подоходному налогу	-	-	-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(233 432)	(27 668)	(261 100)
<b>Признанный актив по отложенному подоходному налогу</b>	<b>36 153</b>	<b>57 371</b>	<b>93 524</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	197 279	(29 703)	167 576
<b>Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу</b>	197 279	(29 703)	167 576
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(233 432)	(27 668)	(261 100)
<b>Признание обязательства по отложенному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Движение отложенного налога за 2018 год:

	31.12.2017	Изменение за год	31.12.2018
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	137 199	14 749	151 948
Резерв по неиспользованным отпускам	32 481	(7 106)	25 375
Дебиторская задолженность	15 307	(547)	14 760

Запасы	17 296	126	17 422
Налоги	11 930	8 514	20 444
Вознаграждения по займам	1 127	2 356	3 483
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>215 340</b>	<b>18 092</b>	<b>233 432</b>
Непризнанные актив по отложенному подоходному налогу	-	-	-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(215 340)	(18 092)	(233 432)
<b>Признанный актив по отложенному подоходному налогу</b>	<b>1 610</b>	<b>34 543</b>	<b>36 153</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	213 730	(16 451)	197 279
<b>Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу</b>	<b>213 730</b>	<b>(16 451)</b>	<b>197 279</b>
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(215 340)	(16 451)	(233 432)
<b>Признание обязательство по отложенному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 25. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности связанными с Компанией сторонами являются компании, находящиеся под общим контролем Компании и ключевой управленческий персонал.

Связанными с Компанией сторонами на 31 декабря 2019 год являлись:

- Ключевой управленческий персонал Компании;
- Компании, входящие в группу ТОО «Saikan».

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от компаний или реализованные Компанией, являющимся связанной стороной Компании. Аналогичные по характеру статьи раскрываются в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на отчетность. Политика ценообразования в отношении каждого класса операций в Компании не принята.

В 2018 году связанными сторонами Компании являются материнская компания ТОО «Saikan» и контролируемые компании ТОО «АРМАН-100», ТОО «Таразский металлургический завод» и ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей».

В ходе обычной деятельности и на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами, Компания совершала операции со связанными сторонами. Сальдо непогашенной задолженности и характер операций со связанными сторонами представлены следующим образом:

### Контролируемая компания ТОО «АРМАН-100»:

	2019 год	2018 год
Выручка	25 829	-
Приобретение ТМЗ и ОС	(142 335)	(46 495)
<b>Задолженность, в т.ч.:</b>		
Дебиторская задолженность	-	351
Кредиторская задолженность	(136 103)	(100 174)

### Контролируемая компания ТОО «Таразский металлургический завод»:

	2019 год	2018 год
Выручка	5 652 937	9 335 991
Приобретение ТМЗ и ОС	(2 467 094)	(3 082 151)

**Задолженность, в т.ч.:**

Дебиторская задолженность	633 525	6 047 200
Кредиторская задолженность	-	(95 651)

**Контролируемая компания ТОО «Производственная компания «Цементный завод «Семей»:**

	2019 год	2018 год
Выручка	829 324	-
<b>Задолженность, в т.ч.:</b>		
Дебиторская задолженность	103 197	-
Кредиторская задолженность	-	(1 011 074)

**26. Условные факты хозяйственной деятельности**

**Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть, газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

**Налогообложение**

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

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

**Трансфертное ценообразование**

В соответствии с казахстанским законом и трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применимых в операциях, подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями,

зарегистрированных в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Компании в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

#### **Судебные процессы и иски**

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может быть вовлечена в различные судебные процессы. Руководство считает, что конечное обязательство, если таковое возникнет, связанное с такими процессами и исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательств немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

#### **Резерв на восстановление месторождений**

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

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

#### **Страховые полисы**

Страховая индустрия в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, еще не являются доступными в целом. Компания не имеет полного покрытия по своим объектам страхования на случай остановки его предпринимательской деятельности или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, относящихся к его деятельности. До тех пор, пока Компания не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск того, что убыток или разрушение определенных активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Компании и ее финансовое состояние.

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

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;

- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре и экономическому развитию;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- осуществлять ежегодное финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг и (или) проектов участников инновационного кластера «Парк инновационных технологий» в размере не менее одного процента от совокупного годового дохода по контрактной деятельности;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

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

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании.

## 27. Ключевые факторы, влияющие на деятельность

В рамках своей обычной деятельности Компания подвергается рыночным рискам, кредитному риску и риску ликвидности.

Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками.

**Кредитный риск** – Компания придерживается политики ведения сделок с известными и кредитоспособными сторонами. Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном задолженностью по счетам к получению за оказанные услуги и денежными средствами в АО «Сбербанк», АО «Народный банк Казахстана», АО ДБ «Банк ВТБ, АО «Банк «Bank RBK».

Следующая таблица показывает кредитные рейтинги, определенные агентствами Standard&Poor's и Fitch Ratings, на соответствующие отчетные даты по АО «Сбербанк», АО «Народный банк Казахстана», АО ДБ «Банк ВТБ, АО «Банк «Bank RBK» в которых размещены значительные суммы средств:

Банки и финансовые инструменты	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг	
		2019 год	2018 год
АО «Сбербанк»	Moody'Investors Service	Ba1/стабильный/NP	Ba3/стабильный/NP
АО «Народный банк Казахстана»	Standard & Poor's	B/позитивный	BB/стабильный/B, kzA+
АО ДБ «Банк ВТБ»	Standard & Poor's	B/стабильный	BB+/стабильный/B, kzAA
АО «Банк «Bank RBK»	Standard & Poor's	B-/стабильный/C	B-/стабильный/B, kzBB

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях,



не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Обычно Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 90-120 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновению которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

В приведенной ниже таблице представлены финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

2019 год	До 1 года	1-5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства:</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	(1 505 269)	-	(1 505 269)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 226 828)	-	(1 226 828)
	<b>(2 732 097)</b>		<b>(2 732 097)</b>

В приведенной ниже таблице представлены финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

2018 год	До 1 года	1-5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства:</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	(20 410 505)	-	(20 410 505)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(2 808 003)	-	(2 808 003)
	<b>(23 218 508)</b>		<b>(23 218 508)</b>

#### Рыночный риск

##### Процентный риск

Доходы и операционные денежные потоки Компании не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам является фиксированным. Вместе с тем Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Компания не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

##### Валютный риск

**Валютный риск** - это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания подвержена риску изменения обменных курсов иностранных валют, т.к., несмотря на то, что операционная деятельность Компании осуществляется с использованием функциональной валюты, определенная часть поступлений и выбытий денежных средств выражена в российских рублях и долларах США.

В таблице рассчитан анализ чувствительности к изменению валютного курса финансового результата Компании за 2019 год:

Название позиции	Официальный курс на конец отчетного периода	Изменение курса валюты	Нетто валютная позиция по финансовым инструментам в валюте ("+" для нетто активов, "-" для нетто обязательств)	Эффект на доход до налогообложения ("+" для нетто дохода, "-" для нетто убытка), тыс. тенге
Доллары США	381.18	5%		18 250
Доллары США	381.18	-5%	957 527	(18 250)
Российский рубль	6.17	5%		(15 787)
Российский рубль	6.17	-5%	(51 175 743)	15 787

2018 год:

Название позиции	Официальный курс на конец отчетного периода	Изменение курса валюты	Нетто валютная позиция по финансовым инструментам в валюте ("+" для нетто активов, "-" для нетто обязательств)	Эффект на доход до налогообложения ("+" для нетто дохода, "-" для нетто убытка), тыс. тенге
Доллары США	384.20	5%		36 787
Доллары США	384.20	-5%	1 915 000	(36 787)
Российский рубль	5,52	5%		(9 678)
Российский рубль	5,52	-5%	(35 066 000)	9 678

#### Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для материнской компании и выгод для других заинтересованных сторон и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Капитал состоит из акционерного капитала, счета по операциям с собственниками и непокрытого убытка.

В настоящее время, Компания не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Компания не получает достаточных прибылей для финансирования своей деятельности. Соответственно, Компания в основном полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются материнской компанией и не входят в сферу полномочий руководства.

## 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применить профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

### Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котироваемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива и обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании произведена по второму уровню оценки.

Ниже приводятся методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости:

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и депозитов приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Для активов со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оценочных будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, которые расцениваются Компанией как рыночные, в связи, с чем их балансовая стоимость приближена к справедливой.

**Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость займов и финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Компания считает ставку вознаграждения по долгосрочным займам рыночной, в связи, с чем справедливая стоимость долгосрочных займов сопоставима с балансовой.

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчетности, по категориям на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

	2019 год		2018 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства	191 457	191 457	35 609	35 609
Торговая дебиторская задолженность	2 211 703	2 211 703	1 156 414	1 156 414
<b>Итого</b>	<b>2 403 160</b>	<b>2 403 160</b>	<b>1 192 023</b>	<b>1 192 023</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Финансовые обязательства	(4 311 518)	(4 311 518)	(20 410 505)	(20 410 505)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 226 828)	(1 226 828)	(2 808 003)	(2 808 003)
<b>Итого</b>	<b>(5 538 346)</b>	<b>(5 538 346)</b>	<b>(23 218 508)</b>	<b>(23 218 508)</b>

**29. Существенные неденежные инвестиционные и финансовые операции**

Следующие инвестиционные и неденежные операции, не требующие использования денежных средств, были исключены из отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств, которые не были оплачены, в 2019 г. составило 136 040 тыс.тенге (2018 г.: 27 767 тыс. тенге);
- Проведен взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности и небанковских займов в 2019 г. в сумме 1 761 160 тыс. тенге (2018 г.: 3 709 244 тыс. тенге);
- Реализация основных средств и долгосрочных активов, которая не была оплачена денежными средствами в 2019 г. в сумме 15 135 тыс. тенге (2018 г.: 285 200 тыс. тенге).

### 30. Сегментная отчетность

Руководство Компании анализирует сегментную отчетность информацию на основе МСФО показателей. Прибыль сегментов рассматривается на основании показателей по валовой прибыли и чистой прибыли. Операции Компании высокоинтегрированы и составляют единый бизнес. Все активы Компании находятся в Республике Казахстан.

Тем не менее, бизнес Компании можно разделить на два основных сегмента: производство и реализация ферросплавов и карбида кальция и добыча и реализация известняка. Лицом, ответственным за принятие операционных решений является Председатель Правления Компании, он получает и рассматривает информацию о Компании.

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также активах и обязательствах по операционным сегментам Компании за 2019 г.

Отчет о прибылях /(убытках)	Производство реализация ферросплавов карбида кальция и прочие	Производство и реализация известняка	Итого
Выручка	25 071 850	1 607 497	26 679 347
Себестоимость	(21 681 958)	(1 363 969)	(23 045 927)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3 389 892</b>	<b>243 528</b>	<b>3 633 420</b>
Расходы по реализации	(752 865)	(173 098)	(925 963)
Административные расходы	(1 272 537)	(177 711)	(1 450 248)
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	(321 425)	(58)	(321 483)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>1 043 065</b>	<b>(107 339)</b>	<b>935 726</b>
Финансовые доходы	10 186	953	11 139
Финансовые расходы	(480 704)	(91 680)	(572 384)
<b>Прибыль(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>(199 019)</b>	<b>198 588</b>
Расходы по подоходному налогу			(175 893)
<b>Итоговая прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>(199 019)</b>	<b>207 500</b>
<b>Активы сегмента</b>	<b>Производство реализация ферросплавов карбида кальция и прочие</b>	<b>Производство и реализация известняка</b>	<b>Итого</b>
Поступления основных средств	366 844	129 575	496 419
<b>Сегментные активы:</b>	<b>2 168 498</b>	<b>435 435</b>	<b>2 603 933</b>
Корпоративный подоходный налог	175 893	-	175 893
Денежные средства и их эквиваленты	187 875	3 582	191 457
<b>Итого активы</b>	<b>8 735 837</b>	<b>1 294 728</b>	<b>10 030 565</b>
<b>Обязательства сегмента</b>	<b>Производство реализация ферросплавов и карбида кальция</b>	<b>Производство и реализация известняка</b>	<b>Итого</b>
<b>Сегментные обязательства</b>	<b>2 972 837</b>	<b>758 072</b>	<b>3 730 909</b>
Прочие долгосрочные обязательства	722 534	70 476	793 010
Займы	3 338 378	973 140	4 311 518
<b>Итого обязательства</b>	<b>5 932 886</b>	<b>1 493 747</b>	<b>7 426 633</b>

**31. События после отчетной даты**

Руководство Компании считает, что в период между датой отчетного периода и до даты утверждения настоящей финансовой отчетности отсутствовали другие события: как благоприятные, так и неблагоприятные, которые могли бы повлиять на настоящую финансовую отчетность

**32. Утверждение финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 31 марта 2020 года.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции:

$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}$ , где

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Расчет чистых активов для простых акций:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$NAV = 2\ 603\ 932 - 2\ 216 = 2\ 601\ 716$  (тыс.тенге)

$BV_{CS} = 2\ 601\ 716\ 000 / 1\ 312\ 100\ 000 = 1,98$  балансовая стоимость одной акции в тенге

Расчет базовой прибыли/убытка на акцию

Базовая прибыль (убыток) отчетного периода = Базовая прибыль (убыток)

Средневзвешенное число обыкновенных  
акций компании в обращении

на акцию

$207\ 500\ 000 / 1\ 312\ 100\ 000 = 0,16$  базовая прибыль (убыток) на акцию в тенге.

Первый заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



Леннов И.В.

Нечепуренко О.Е