ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

ЗА 2018 ГОД

ТЭМК

ТЕМИРТАУСКИЙ
ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМБИНАТ

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Обращение руководства 3
2. Информация о компании 4
   2.1. Краткая презентация компании 4
   2.2. Запасы разрабатываемых месторождений 6
   2.3. Основные показатели и результаты деятельности компании 8
3. Основные события отчетного года 8
4. Операционная деятельность 9
   4.1. Основные производственные показатели 9
   4.2. Описание выпускаемой продукции 9
   4.3. Реализации готовой продукции 11
   4.4. Сильные и слабые стороны компании 11
5. Анализ рынков 12
   5.1. Анализ продаж и конкурентной среды 12
   5.2. Сбытовая и ценовая политика 17
   5.3. Стратегия деловой активности 19
6. Финансово-экономические показатели 19
7. Управление рисками 22
   7.1. Анализ рисков 22
   7.2. Описание применяемой системы управления рисками 22
8. Социальная ответственность и защита окружающей среды 23
   8.1. Система организации труда работников компании 23
   8.2. Ответственность компании в сфере экологии, природоохранная политика 24
   8.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях 27
9. Корпоративное управление 28
   9.1. Описание системы корпоративного управления компании, ее принципов 28
   9.2. Акционерный капитал 33
   9.3. Организационная структура 34
   9.4. Совет директоров 35
   9.5. Исполнительный орган 35
   9.6. Информация о дивидендах 36
   9.7. Информация о вознаграждениях 37
10. Финансовая отчетность 37
11. Основные цели и задачи на следующий год 94
12. Контактная информация 94

1. Обращение руководства

Уважаемые акционеры, партнеры, друзья!

Приветствую Вас на страницах Годового отчета АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

2018 год стал для Компании успешным! Благодаря стабильной ситуации на металлургическом рынке, наша компания продолжает показывать положительную динамику по выручке и реализовывать базис, заложенный усилиями предшествующих лет упорной работы.

Устойчивое положение позволяет продолжать планомерную работу по модернизации производства, расширению рынков сбыта, применению лучшего мирового опыта во многих процессах АО «ТЭМК».

22 июня 2018 года на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) ТОО «Saikan» приобретено 460 000 000 простых голосующих акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», что составило 35,0583% от общего количества акций.

27 июня 2018 года через организованный рынок ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) ТОО «Saikan» приобретено 460 000 000 простых голосующих акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», что составило 35,0583% от общего количества акций.

03 июля 2018 года также через организованный рынок ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) ТОО «Saikan» приобретено 392 100 000 простых голосующих акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», что составило 29,8834% от общего количества акций.

Таким образом, ТОО «Saikan» стал владельцем 100% простых акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

В 2018 году компанией начаты и реализованы следующие инвестиционные проекты: строительно-монтажные работы печи РКО мощностью 2,5 МВт для переплавки шлакометаллической смеси; смонтирована отсадочная машина, предназначенная для выделения шлакометаллической смеси из шлаков ферросплавного производства производительностью 100 т/ч; проведен ремонт ферросплавной печи, с заменой кабельной линии электроснабжения мощностью 110 кВ.

Подготовлена рабочая программа по увеличению объемов добычи марганцевой руды на месторождении «Богач» до 240 тыс.тонн в год и увеличения срока разработки месторождения.

АО «ТЭМК» в 2018г. приняло участие в 4-й международной конференции «Рынки ферросплавов СНГ», проходившей в городе Тбилиси. При поддержке ТОО «KAZAKHSTAN-EXPORT-IMPORT.COM была создана рекламная информация об АО «ТЭМК» и бренд в книге «Бренды Казахстана, Brands of Kazakhstan» II том.

Компания уверенно смотрит в будущее и в следующем году будет продолжена работа по концентрации активов компании в области производства, расширения сырьевой базы, интенсификации процесса добычи и переработки марганцевой руды, оптимизации производственных процессов, а также новые возможности в области изучения и расширения рынков сбыта. Наличие высококвалифицированных специалистов разных профессий добавляет Компании уверенности в собственных силах. Мы готовы работать и развиваться дальше.

Председатель правления АО «ТЭМК» **Жаныкулов Ж. Е.**

2. Информация о компании

2.1. Краткая презентация компании

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее «ТЭМК») - полностью интегрированная компания, деятельность которой охватывает все этапы, от добычи руды до производства товарного продукта. Основной деятельностью компании является добыча марганцевой руды и известняка, производство из них ферросплавов и карбида кальция, и их реализация.

АО «ТЭМК», имея собственную сырьевую базу и производственные мощности, создал полный производственный цикл: Сырье – производство – готовый продукт.

Вся продукция АО «ТЭМК» имеет сертификаты соответствия Республики Казахстан. Контроль качества продукции выпускаемой комбинатом осуществляется аккредитованным испытательным центром. Контроль выброса вредных веществ в атмосферу осуществляет аттестованная санитарная лаборатория отдела охраны окружающей среды и экологии АО «ТЭМК».

В состав АО «ТЭМК» входят предприятия химической, металлургической и горнодобывающей промышленности:

- Химико-металлургический завод (далее ХМЗ) по производству карбида кальция и ферросплавов.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее ЮТРУ) по добыче и переработке известняка;
- Рудоуправление «Марганец» (далее РУ Марганец) по добыче и переработке марганцевых и железомарганцевых руд на месторождениях «Богач» и «Есымжал».
- ТОО «Арман-100» по добыче и переработке марганцевых руд на месторождении «Западный Камыс».

Химико-металлургический завод

Химико-металлургический завод является ведущим предприятием компании, на котором завершается технологическая цепочка, т.е. производится конечная продукция.

Завод расположен по адресу Республика Казахстан, 101402, Карагандинская область, город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

История Химико-металлургического завода начинается с принятия правительством страны 5.10.40 г. Постановления "О строительстве завода СК-Совпрен-2" в районе города Караганды.

Выбор месторасположения будущего завода был обоснован наличием достаточного количества промышленной воды в искусственном Самаркандском водохранилище, строительстве КарГРЭС-1, способной обеспечить будущий завод электрической и тепловой энергией. Благоприятствовало также наличие близости основного сырья - Топарского и Астаховского месторождения известняков, а также коксующихся углей Карагандинского бассейна.

Под строительство была отведена площадь в 20 га.

Первые кубометры земли на строительстве были вынуты 1 апреля 1941 года.

С началом Великой Отечественной войны строительство завода решением правительства было включено в число первоочередных.

1 августа 1942 года вступил в строй Азотно-кислородный цех - был получен кислород и азот.

17 июня 1943 года были получены первые тонны карбида кальция.

С 28 июня 1950 года страна стала получать казахстанский ацетальдегид.

15 августа 1952 года вступил в строй цех по производству уксусной кислоты.

1954 год - начался выпуск углекислоты, в 1962 г. построен новый цех по получению сухого льда и углекислоты.

1957 год - цех по производству барабанов.

14 февраля 1964 года начато производство этилацетата.

В 1961 году были пущены цеха по производству дивинила и в дальнейшем каучука. Завод был построен полностью.

В апреле 1968 году был пущен в работу уникальный цех по производству винипола.

За годы перестройки произошли коренные изменения. Закрыто старое производство карбида кальция, цеха по производству дивинила и каучука, производство органического синтеза.

1 августа 1998 года компания АО «ТЭМК» приобрела права на владение заводом. Благодаря этому, завод обрел второе рождение.

Разработана и реализуется программа комплексного развития завода. По комплексной программе восстановлено производство карбида кальция на рудотермической печи №4. Реконструирована рудотермическая печь №6 под производство марганцевых ферросплавов. 31 октября 2000 года был получен первый ферромарганец. Развитие завода по комплексному плану продолжается.

Для снижения воздействия на окружающую среду за ферросплавной печью построена установка газоочистки, оснащенная рукавными фильтрами.

Южно-Топарское рудоуправление

Южно-Топарское рудоуправление образовалось в 1958 году и разрабатывает крупнейшее в Казахстане месторождение флюсового известняка, находящееся по адресу п. Южный Абайского района Карагандинской области.

Предприятие расположено в Абайском районе Карагандинской области, в 70 км к югу от г. Караганды, в непосредственной близости от железнодорожной станции «Калагир». Вблизи поселка проходит автомагистраль Павлодар - Кызыл-Орда.

Южно-Топарское рудоуправление разрабатывает месторождение согласно проекту промышленной разработки Южно-Топарского месторождения флюсовых известняков на 2016-2036 г.г., выполненного проектной организацией ТОО Тренинг-центр «Timerlan-2011» в 2016 году.

На добычу подземных вод, используемых в качестве хозяйственно-питьевого водоснабжения, предприятие имеет Контракт на добычу подземных вод на участке водозабора Среднешерубайнуринского месторождения, регистрационный №873, выданный 31 января 2002 г., срок действия - 25 лет.

Лицензия на виды деятельности:

Государственная лицензия на занятие эксплуатацией взрывопожароопасных и горных производств, № 0001225 от 18 ноября 1998 г. срок действия - генеральная. Государственная лицензия на производство маркшейдерских работ при пользовании недрами, № 0001224 от 18 ноября 1998 г., срок действия - генеральная. Лицензии выданы Министерством энергетики, индустрии и торговли РК.

Рудоуправление "Марганец"

Месторождение «Богач» рудоуправления «Марганец» разрабатывается открытым способом с 1999г. и находится в Нуринском районе Карагандинской области Республики Казахстан, в 45 км к северо-западу от углеразреза Шубарколь.

Месторождение связано грунтовой дорогой с Шубарколем и далее шоссейной и железной дорогой с железнодорожной станцией Кызылжар.

В 40 км к западу от Богача находится рудник Тур (марганцевые руды), в 11 км к северо-востоку – рудник Караадыр (железомарганцевые руды).

Месторождение «Есымжал» рудоуправления «Марганец» разрабатывается открытым способом с 2001 г. и расположено в пределах территории отчуждения бывшего ядерного полигона, земли которой являются Государственным фондом.

Ближайшим от месторождения (24 км к западу) населенным пунктом является аул Айнабулак Каркаралинского района Карагандинской области. Город Семипалатинск расположен в 230 км к северо-востоку. Ближайшей железнодорожной станцией является Талдинка на железнодорожной ветке Караганда-Карагайлы, в 150 км к западу.

На месторождениях РУ «Марганец» добываются окисленные марганцевые руды и попутно железомарганцевые и железные. Последние, в связи с их низким качеством, не перерабатываются и складируются в спецотвалы.

ТОО «Арман-100»

Месторождение «Западный Камыс» расположено на западе Жана-Аркинского района Карагандинской области, в 360 км юго-западнее г. Караганды, в 170 км северо-восточнее г. Жезказган, в 15 км северо-восточнее ст. Кызыл-Жар, на правобережье р. Сарысу, в 1,0 км от ее русла.

Производственные мощности ТОО «Арман-100» размещены на 2-х промышленных площадках:

· рудник по добыче железомарганцевых руд «Западный Камыс» расположен в непосредственной близости от рудника «Восточный Камыс» РУ «Казмарганец» филиала АО «ТНК «Казхром»;

· пункт погрузки на ж.д. станции Кызыл-Жар, расположенный в 15–16 км от рудника. Ближайшая селитебная зона расположена на расстоянии 600 м — п. Кызыл-Жар.

2.2. Запасы разрабатываемых месторождений

Южно-Топарское рудоуправление

Контракт №49 от 02.07.1996г. на добычу и переработку флюсовых известняков Южно-Топарского месторождения в Абайском районе в Карагандинской области между Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Рабочая программа утверждена в 2016 году по 2036 год.

Остатки балансовых запасов на 01.01.19г. по Топарскому месторождению составляют, тыс.тонн:

Известняк	**Балансовые запасы**	**категория**		
		B	**C1**	**C2**
Топарский карьер	162 354,8	43 152	119 202,8	1 181
Карьерное поле №1 (Топары I-VI)	54 635	35 459	19 176	
Карьерное поле №2 (Топары VII-VIII)	84 352	7 693	76 659,8	1181
Карьерное поле №3 (Топары XII-XIII)	23 367		23 367	

Обеспеченность предприятия в годах балансовыми запасами категорий $B+C_1$ в проектном контуре отработки Топар (I - VIII) из расчета проектной производительности 1 500 тыс. тонн в год составляет 108 лет.

Рудоуправление «Марганец»

Месторождение Богач

Контракт №324 от 04.09.1999г. на проведение разведки и добычи марганцевых руд месторождения Богач в Карагандинской области между Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Дополнительное соглашение №11 от 23.12.2016г. регистрационный №5023-ТПИ. Действующая рабочая программа утверждена до середины 2020г. с объемом добычи 134 тыс. тонн в год. С конца 2018г. ведется работа по увеличению объема добычи до 240 тыс. тонн в год, а также направлен пакет документов по продлению контракта на недропользования до 2023г.

Совокупные оценочные запасы окисленных марганцевых руд месторождения «Богач» по категориям C_1 и C_2 на 01.01.19 года составляют около 1,1 миллиона тонн (с содержанием марганца от 30% до 35%).

Остатки балансовых запасов на 01.01.19 г. по месторождению «Богач», тыс. тонн

Руды	Балансовые запасы	Содержание, %			
		Mn	Fe	P	SiO2
Богач	**1 128,4**				
Окисленные марганцевые руды	646,9	33,6	6,6	0,05	20,5
Западный Богач					
Окисленные марганцевые руды	206,9	20,66	4,6	0,06	46,0
Северо-Западный Богач					
Окисленные марганцевые руды	196,3	21,55	3,3	0,08	53,1
Дальнезападный Богач					
Окисленные марганцевые руды	78,3	12,9	4,6	0,08	57,0

Обеспеченность рудника разведанными балансовыми запасами 1 128,4 тыс. тонн при производительности 134 тыс. тонн товарной руды в год составляет 8 лет.

Месторождение Есымжал

Контракт №565 от 10.11.2000г. на разведку и добычу марганцевых руд месторождения Есымжал в Восточно-Казахстанской области между Министерством индустрии и новых технологии Республики Казахстан и АО «ТЭМК». Рабочая программа утверждена 2003 году по 2031 год.

Остатки балансовых запасов на 01.01.19 г. по месторождению «Есымжал», тыс. тонн

Руды	Балансовые запасы	Содержание, %			
		Mn	Fe	P	SiO2
Есымжал	**536,3**				
Окисленные марганцевые руды	119,5	32,8	2,2	0,08	-
Узун-Булак					
Окисленные марганцевые руды	96,4	19,8	2,4	0,01	-
Даулетпай					
Окисленные марганцевые руды	77,2	24	2,2	0,06	-
Южный Костарак					
Окисленные марганцевые руды	243,2	17,1	2,2	0,08	-

Остатки запасов окисленных марганцевых руд на месторождении по качественному составу не подходят для производства ферросиликомарганца, поэтому с начала 2019г. инициирован вопрос по ликвидации месторождения. Готовится проект по ликвидации.

ТОО «Арман-100» месторождение Западный Камыс

Контракт № 671 от 14.05.2001г. на проведение разведки с последующей добычей марганцевых руд месторождения Западный Камыс в Жанааркинском районе Карагандинской области.

Остатки балансовых запасов по категориям C_1 и C_2 на 01.01.19 г. по месторождению «Западный Камыс», тыс. тонн

Руды	Балансовые запасы	Содержание, %			
		Mn	Fe	P	SiO2
Окисленные марганцевые руды	111,24	25,71	20,68	-	-
Первичные марганцевые руды	3 040,01	16,59	4,68	-	-

С середины 2018г. начаты восстановительные работы в карьере после консервации в 2016-2017 годах, завершение строительства фабрики по переработке первичных марганцевых руд. В 2019г. планируется переработка добытых ранее марганцевых руд.

2.3. Основные показатели и результаты деятельности компании

Объем реализованной продукции, тонн

Наименование реализованной продукции	Объем реализации продукции (услуг)		
	2018г	2017г	изм.
Ферросиликомарганец собст. производства	20 314	17 721	14,63%
Известняк	865 105	939 178	-9,0%
Карбид кальция	22 422	24 383	-8,04%
Марганцевый отсев	8 804	8 397	-5,08%

Основные финансовые показатели АО «ТЭМК», тыс. тенге

Финансовые показатели	31.12.2018	31.12.2017
Активы	26 709 261	11 453 292
Уставный капитал	3 234 210	3 234 210
Собственный капитал	1 749 397	1 609 771
Объем реализованной продукции и услуг	28 709 421	18 789 482
Чистая прибыль (убыток)	139 626	1 308 696

Текущая предельная мощность АО «ТЭМК» составляет: по производству ферросиликомарганца - 25 тысяч тонн в год, по производству карбида кальция- 36 тысяч тонн в год, по добыче и переработке флюсового известняка - 1500 тысяч тонн в год, по добыче и переработке марганцевых руд на месторождении «Богач» - 134 тысяч тонн в год.

3. Основные события отчетного года

Общий объем инвестиций комбината в 2018 году составил 324,8 млн. тенге.

Согласно инвестиционной программы на 2018г. были проведены строительно-монтажные работы печи РКО- 2,5 мощностью 2,5 мВт, для переплавки шлакометаллической смеси. Ввод в эксплуатацию запланирован в 2019г.

Смонтирована отсадочная машина, предназначенная для выделения шлакометаллической смеси с содержанием марганца производительностью 100 т/ч. Пусконаладочные работы запланировано провести в 2019г.

Произведён капитальный ремонт печи №6 с заменой кабельной линии электроснабжения, мощностью 110 кВ. Частично обновлен парк спецтехники.

Подготовлена рабочая программа по увеличению объемов добычи марганцевой руды на месторождении «Богач» до 240 тыс.тонн в год и увеличению сроков разработки месторождения до 2023г.

Ежегодно наша компания принимает участие в конкурсе - выставке «Лучший товар Казахстана». В 2018г. АО «ТЭМК» приняло участие в 4-й международной конференции «Рынки ферросплавов СНГ» г. Тбилиси.

С целью продвижения продукции на рынок Ирана АО «ТЭМК» разметил свою продукцию на ведущей онлайн «B2B» торговой площадке Zoodel в Иране и странах Шелкового пути, а также в первом каталоге казахстанской продукции на персидском языке.

При поддержке ТОО «KAZAKHSTAN-EXPORT-IMPORT.COM была создана рекламная информация АО «ТЭМК» и бренд объемом 2 страницы на русском и английском языках в книге «Бренды Казахстана, Brands of Kazakhstan» II том.

После слияния 2-х банков АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк» возобновлена работа с АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» по применению инструмента экспортного торгового финансирования. Все права и обязанности по кредитам, полученным от АО «Казкоммерцбанк» перешли к АО «Народный банк Казахстана». Также в период август-ноябрь 2018г. АО «ТЭМК» заключило договора о предоставлении кредита с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1 734 000 тыс. тенге, сроком более 12 месяцев.

Приостановлена дальнейшая разработка марганцевого месторождения «Есымжал», в 2019 году планируется утвердить проект по ликвидации месторождения.

4. Операционная деятельность

4.1 Основные производственные показатели

Основным видом деятельности АО «ТЭМК» является производство ферросплавов из марганецсодержащих руд и карбида кальция на основе взаимодействия предприятий Компании, функционирующих в единой технологической цепи, с циклом от добычи руды до производства и реализации готовой продукции.

Добывающие предприятия АО «ТЭМК» производят добычу и переработку марганцевой руды и флюсового известняка с дальнейшей поставкой на Химико-металлургический завод АО «ТЭМК». Мелочь концентрата марганцевой руды брикетируется, с целью дальнейшей переработки, что снижает себестоимость ферросиликомарганца.

Дополнительно к основной продукции Химико-металлургический завод выпускает известь негашёную, кислород.

Основные производственные показатели

Производство	Ед изм.	2018 г.		2017 г.	
		план	факт	план	факт
Карбид кальция	тонн	21 325	20 988	25 326	21 794
Ферросиликомарганец	баз.тонн	22 595	20 521	23 286	17 788
Известь негашеная	Тонн	38 326	38 480	45 758	41 075
Кислород	тыс.м3	292	315	240	315
Известняк	Тонн	1 328 000	1 017 440	1 231 000	1 120 520
Концентрат марганцевой руды	Тонн	37 950	5 495	45 000	10 483

Снижение производства концентрата марганцевой руды из-за отсутствия вскрытых запасов на месторождении «Богач» привело к сокращению производства ферросиликомарганца. Для брикетирования мелочи концентрата марганцевой руды была привлечена подрядная организация.

Не выполнение плана производства карбида кальция вызвано увеличением срока капитального ремонта печи.

Производство известняка сократилось из-за снижения заявленных объемов отгрузки основного потребителя АО «АМТ» в течение года.

4.2.Описание выпускаемой продукции

Ферросплавы - легирующий сплав железа, марганца и кремния, полученный путем восстановления.

Используются в черной металлургии как комплексный раскислитель и десульфузатор при получении жидкой стали различных марок, что обусловливает тесную зависимость динамики рынков черных металлов и ферросплавов.

Ферросиликомарганец (ГОСТ 4756-91)

Марка	Фракция, мм	Массовая доля, % вес				
		Si	Mn	C	P	S
МнС17	5-100	15,0-20,0	65,0	2,5	0,10-0,6	0,02
FeMnSi 18	5-100	15,0-20,0	60,0 - 75,0	2,5	0,15-0,35	0,03

Карбид кальция – кристаллическое вещество, Продукт химического производства. Соединение кальция с углеродом.
Карбид кальция применяется:

— в качестве исходного продукта для производства ацетилена;

— при получении цианамида кальция;

—для десульфурации чугуна в металлургии, в литейном производстве; при восстановлении окислов.

Готовый карбид кальция упаковывают в герметически закрываемые барабаны, так как он активно поглощает влагу из воздуха, выделяя при этом ацетилен.

Химические характеристики продукции:

фракция, мм	стандарт	выход ацетилена, л/кг	содержание примесей
25-80	СТ РК 2816-2016	240-280	Фосфористый водород < 0,08% Сульфидная сера < 1,2% Ферросплавы < 1,0%
2-25		240	

Флюсовый известняк – применяется в строительстве, металлургической промышленности для выплавки чугуна, стали, цветных металлов.
На ХМЗ используется для производства извести обожженной

Химические характеристики продукции:

Наименование показателей	Норма, %
Массовая доля суммы оксиды кальция и магния (CaO+MgO), не менее	51,0-54,0
Массовая доля оксида магния (MgO), не более	3,5-5,0
Массовая доля оксида кремня (SiO), не более	1,5-3,0
Массовая доля нерастворимого остатка, не более	2,0-4,5
Массовая доля серы (S), не более	0,06
Массовая доля фосфора (P), не более	0,02
Фракция, мм	0-20, 20-40, 40-80, 80-160

Марганцевый концентрат является основным сырьем для производства наиболее массово применяемых ферросплавов: ферромарганец, ферросилиций, ферросиликомарганец, которые используются в производстве на ХМЗ для выработки ферросплавов.

Химические характеристики продукции:

Наименование показателей	Содержание, %
(Mn), в пределах	30-45
(Fe), в пределах	6-15
(SiO_2), не более	11-22

(P), не более	0,1
Содержание влаги	8-10
Фракция, мм	0-10, 0-20, 5-10, 5-20, 10-100

4.3.Реализация готовой продукции

В таблице приведены объемы, цены и себестоимость реализации продукции:

	2018 г.	**2017 г.**
Реализация, тонн		
Карбид кальция	22 422	24 383
Ферросиликомарганец	20 314	17 721
Известь негашеная	18 913	18 027
Известняк	865 105	939 178
Марганцевый отсев	8 804	8 397
Цены реализации, тенге/тонна		
Карбид кальция	248 032	216 554
Ферросиликомарганец	412 426	408 126
Известь негашеная	18 753	20 274
Известняк	2 070	2 074
Марганцевый отсев	20 631	24 988
Себестоимость, тенге/тонна		
Карбид кальция	223 147	209 273
Ферросиликомарганец	423 246	318 832
Известь негашеная	18 877	15 595
Известняк	2 537	1 756

4.4.Сильные и слабые стороны компании

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
• Наличие действующей клиентской базы, в том числе и за пределами РК; • Отсутствие кадровой нехватки; наличие управленческого и производственного персонала с большим опытом работы в отрасли; • Наличие ликвидного залогового обеспечения.	• Значительные транспортные расходы, обусловленные отдаленностью месторождений и рынков сбыта продукции; • Накопленное отставание по вскрышным работам.
ВОЗМОЖНОСТИ	ОПАСЕНИЯ
• Имеется потенциал для развития металлургической отрасли в Казахстане, как конечного потребителя продукции АО ТЭМК; • Углубление в рынки сбыта других стран за счет наличия налаженных экономических связей.	• Рост себестоимости реализуемой продукции из-за общего роста цен на импортируемые товары; • Кризисные процессы в экономике

5. Анализ рынков

5.1. Анализ продаж и конкурентной среды

Ферросиликомарганец – является раскислителем и десульфуратором жидкой стали. Как лигирующая добавка марганец оказывает измельчающее действие на структуру стали, и увеличивает глубину прокаливания.

Ферросиликомарганец производства АО «ТЭМК» реализуется по территории Республики Казахстан, России.

Производство и отгрузка ферросиликомарганца российских и казахстанских производителей за 2018 год:

Наименование предприятия	Производство, тыс. тн	Отгрузка, тыс. тн
Челябинский ЭМК*	291	238
СГМК*	48	48
ТОО Таразский металлургический завод**	42	39
АО ТЭМК	19	18,6
Аксуский завод ферросплавов*	77	60

*- данные © 2004-2018 Металл Эксперт, справочно.

Реализация ферросплавов осуществляется напрямую в адрес заводов производителей, а также в адрес торговых домов, представителей с последующей доставкой заводам – производителям.

Распределение продаж ферросиликомарганца АО «ТЭМК» по регионам:

Потребитель	**2017 год**		**2018**		Цель приобретения
	Отгрузка, баз.тн	%	Отгрузка, баз.тн	%	
Казахстан	**17 585**	**99**	**17 288**	**86**	
АрселорМиттал Темиртау	16 357	92	16 441	82	Для собственного производства
Прочие	1 228	74	847	4	
Россия		**0**	**2803**	**14**	Коммерция
Узбекистан	**136**	**1**	**30**	**0**	Для собственного производства
Всего	**17 721**	**100**	**20 121**	**100**	

Весь производимый АО «ТЭМК» объем ферросиликомарганца востребован в полном объеме. Одним из крупнейших потребителей ферросплавов в Казахстане является «Арселор Миттал Темиртау», производящий основной объем стальной продукции, в Российской Федерации – основной потребитель ООО «ТД ТМЗ» г. Челябинск.

По итогу 2018 года в черной металлургии наблюдалось падение годового уровня производства на 1,7%. При этом по итогам января – октября отмечался рост на 4,2%, а по итогам 11 месяцев – 1,4%. Причина – ноябрьская авария на АО «Арселор Миттал Темиртау», после которой так и не произошел выход на рабочие параметры. Общую ситуацию несколько исправляет рост производства ферросплавов на 7,9%.

Карбид кальция – это химическое соединение кальция с углеродом (CaC_2). Оно используется для получения горючего газа – ацетилена. Карбид кальция получают сплавлением кокса с негашеной известью в специальных карбидных электрических дуговых печах при температуре 2000-2300ºС, по эндотермической реакции.

Расплавленный карбид кальция сливают из печи в специальные изложницы, в которых он остывает и затвердевает. Затем его подвергают дроблению и сортировке на куски размером от 2 до 80 мм.

Карбид кальция упаковывается в герметичные металлические барабаны нескольких размеров (125 кг, 20 кг). Отгрузка продукции осуществляется в крытых вагонах, либо самовывозом, автотранспортом покупателя.

Основные производители карбида кальция, осуществляющие поставку карбида кальция на территории стран СНГ:

Производитель / Критерии	Выход ацетилена, л/кг	Фракция, мм	Упаковка, барабаны, кг	Способ доставки	Цена, USD
ТЭМК	240-280	2/25, 25/80	125,20,10	ж/д-, авто-транспорт	716
Словакия	285-300	50/80, 25/50, 15/25, 7/15, 15/80, 0/7, 4/7, 15/50, 20/70	200,100,50, 25	ж/д-, авто-транспорт, контейнеры	815
Китай	295	8/15, 15/25, 25/50, 50/80, 80/100	100, 50	любые виды транспорта	902
Узбекистан Заравшан	154-240	25/80	125, 10	ж/д-, авто-транспорт	-

Сильные и слабые стороны производителей карбида кальция:

Производитель	Сильные стороны	Слабые стороны	Примечание
ТЭМК	- длительные, устоявшиеся связи; - отгрузка в Россию, Кыргызстан без дополнительных таможенных расходов; - удобная логистическая составляющая	- нестабильная ситуация на рынке сырья; - отсутствие технической возможности отгрузки продукции в контейнерах	
Словакия	- высокий выход ацетилена; - широкий фракционный ассортимент; - широкий выбор упаковки/	- при отгрузке в страны СНГ дополнительные расходы – таможенная пошлина 5,5%	Карбид словацкого производства в основном присутствует на юге европейской части России. Это объясняется низкой транспортной составляющей.
Китай	- высокий выход ацетилена; - широкий фракционный ассортимент/	- при отгрузке в страны СНГ дополнительные расходы – таможенная пошлина 5,5%	Карбид китайского производства в основном присутствует на Дальнем Востоке и в Западной части России. Это объясняется низкой транспортной составляющей.
Узбекистан Заравшан	- низкая транспортная составляющая для потребителей Узбекистана; - отсутствие доп. расходов, связанных с	нестабильное качество	

	таможенным оформлением; - низкая цена		

Несмотря на то, что производство карбида кальция в СНГ в последнее десятилетие имеет тенденцию к сокращению, по-прежнему имеется спрос на продукцию в таких отраслях, как черная металлургия, судо- и машиностроение, строительство.

Рынок сбыта казахстанского карбида кальция во многом ориентирован на покупателей в странах СНГ.

Отгрузка карбида кальция производства АО ТЭМК по регионам:

Регион	2017 год		2018 год	
	% по региону	Объем, тн	% по региону	Объем, тн
Россия	74,15	18 080,50	81,24	18 215,10
Казахстан	9,98	2 432,35	8,82	1 975,00
Узбекистан	5,98	1 457,88	6,42	1 442,25
Украина	0,18	43,20	0,00	0,00
Туркменистан	1,24	303,38	1,63	364,50
Кыргызстан	1,25	303,75	1,35	303,75
Румыния	6,23	1 518,75	0,00	0,00
Таджикистан	1,00	242,88	0,54	121,38
Монголия	0,00	0,00	0,00	0,00
Грузия	0,00	0,00	0,00	0,00
ИТОГО:	**100,00**	**24 382,68**	**100,00**	**22 421,98**

Карбид кальция Словацкого производства в основном присутствует на юге Европейской части России, карбид Китайского производства на Дальнем Востоке России. Это объясняется низкой транспортной составляющей.

Более 89% выпускаемого АО «ТЭМК» карбида отгружается в Россию, где сконцентрированы основные крупные потребители.

Импорт карбида кальция РФ в 2018 году по данным ФТС РФ:

Регион	Казахстан	Словакия	Китай	Итого
Импорт, тонн	**17 157**	**2 056**	**68**	**19 281**
Челябинская область	11 877			11 877
Пермский край		1 832		1 832
Московская область	1 950			1 950
Москва	122	18		140
Волгоградская обл.	912	20		932
Калужская область	729			729
Владимирская обл.	668			668
Архангельская обл.	496			496
Томская область	61			61
Свердловская обл.	220			220
Нижегородская обл.		103		103
Татарстан	122			122
Приморский край			68	68
Ростовская область		63		63
Калининградская обл.		20		20
Доля импорта, %	**89%**	**10,7%**	**0,3%**	

источник: http://stat.customs.ru

Известь негашеная - получают путем обжига известняка в печах шахтно-пересыпного типа. В результате обжига известняка, под действием высоких температур, происходит разложение карбоната кальция ($CaCO_3$) на окись кальция (CaO) – известь и углекислый газ (CO_2).

После выгрузки обожженной извести из печи, она поступает на дробилку, где дробится до размеров 0-60 мм. Затем известь проходит дополнительный рассев на фракции 0-6 мм и 6-60 мм. Известь фракции 6-60 мм поступает в цех по производству карбида кальция, для дальнейшей переработки, а также отгружается потребителю. А фракция 0-6 мм – известь поступает в бункер, откуда отгружается потребителям. Выпускаемая АО «ТЭМК» известь негашеная соответствует требованиям ГОСТ 9179-77 (сорт 2,3). Учитывая сложившуюся конъюнктуру рынка можно отметить, что наиболее актуальной является стратегия повышения качества производимой извести для выпуска извести 1-го сорта и выше.

Известь негашеная отгружается в полувагонах навалом с применением вагонного вкладыша, либо в биг-бегах вместимостью от 800 до 1000 кг.

По информации Комитета геологии в Казахстане разведано 122 месторождения известняков, пригодных для производства извести, запасы этих месторождений являются весьма обширными.

Динамика производства основных видов строительных материалов в целом по РК

Наименование	2014	2015	2016	2017	2018*
Известь гашенная, негашеная и гидравлическая, тыс. тонн	923,3	870,7	927,9	983,2	923,7

Источник: Комитет по статистике МНЭ РК, * — прогнозные данные

По данным бизнес регистров официальной статистики в РК зарегистрировано 26 производителей извести. В числе крупных производителей негашеной извести выделяются АО «ТЭМК», ТОО «Тюлькубасский известковый завод», ООО «Сас-тобе Технолоджис», ТОО «Майкаинский известковый завод», ТОО «НЕОХИМ».

Учитывая отличающуюся технологию производства, используемое сырье, себестоимость продукции у производителей значительно различается.

Основную конкуренцию АО «ТЭМК» составляют ТОО «Тюлькубасский известковый завод», ООО «Сас-тобе Технолоджис», ТОО «Майкаинский известковый завод».

Сравнительные данные по производителям негашеной извести:

Наименование производителя	Технология производства	Сортность выпускаемой извести	Виды упаковки	Способ отгрузки
АО «ТЭМК»	Обжиг извести происходит на шахтно-пересыпной печи, с применением известняка фр. 80-160, на твердом топливе (уголь) с принудительной подачей воздуха.	2, 3	- навалом с применением вагонного вкладыша; - упаковка в биг-беги вместимостью до 1,0 тн.	- самовывоз; - ж/д транспорт.
ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	природный газ	2, 3	- навалом с применением вагонного вкладыша; - упаковка в биг-беги	- самовывоз; - ж/д транспорт.

			вместимостью до 1,0 тн	
ООО «Сас-тобе Технолоджис»	природный газ	1, 2, 3	- навалом с применением вагонного вкладыша; - упаковка в биг-беги вместимостью до 2,0 тн	- самовывоз; - ж/д транспорт.
ТОО «Майкаинский известковый завод»	на твердом топливе	1, 2, 3	- навалом с применением вагонного вкладыша; - упаковка в биг-беги вместимостью до 1,0 тн	- самовывоз; - ж/д транспорт.

В 2018 году крупнейшими потребителями негашеной извести АО «ТЭМК» стали: АО «АрселорМиттал Темиртау» – 9,8 тыс.тн, ТОО «КазГазоБлок» - 4,7 тыс.тн, ТОО «Казахстан Хын Шан курылыс» - 3,2 тыс.тн. Опыт поставок извести в 2018 году показывает, что выпускаемая Компанией известь негашеная по качественным параметрам может удовлетворять требованиям покупателей в различных отраслях. Например, таких как, производство силикатного кирпича, производство газоблоков, тротуарной плитки, золотодобывающая промышленность, для нейтрализации руд.

Данные официальной статистики по объему произведенной и отгруженной продукции в 2018 г. в РК:

Регион	Произведено	Отгружено	Внутризаводской оборот
Известь гашенная, негашеная и гидравлическая, тонн			
Актюбинская	155 672	36 017	120 056
Алматинская	15 002	-	15 002
Западно-Казахстанская	30 365	13 855	16 510
Карагандинская, в т.ч.	410 089	64 581	386 734
АО ТЭМК - известь негашеная	**41 075**	**19 353**	**22 802**
Туркестанская	85 492	83 798	-
Павлодарская	120 554	120 554	-
Восточно-Казахстанская	31 447	766	30 681
Всего	**848 621**	**319 571**	**568 983**

Флюсовый известняк – используется для производства извести обожженной.

Известняки добывают открытым способом в карьере Южно-Топарского рудоуправления АО «ТЭМК». Плотные известково-магнезиальные породы взрывают.

Наблюдающаяся иногда неоднородность залегания известняков в месторождениях (по химическому составу, прочности, плотности и т. п.) обусловливает необходимость выборочной разработки полезной породы. Так как размеры глыб добытой горной породы нередко достигают 500—800 мм и более, то возникает необходимость дробления их и сортировки всей полученной после дробления массы на нужные фракции. Это осуществляется на дробильно-сортировочных установках, работающих по открытому или замкнутому циклу с использованием щековых, конусных и другого типа дробилок.

Месторождения известняка в Карагандинской области

Месторождения	Ежемесячные объемы готовой продукции, тн.
Южно-Топарское	≈ 100 000
Волынское	≈ 30 000

Потребителей известняка можно разделить на три категории:

- металлургическая промышленность – используется для выплавки чугуна, стали, ферросплавов, и цветных металлов;
- для нейтрализации руд;
- для строительства автомобильных дорог.

Данные по объему произведенной и отгруженной продукции в 2018 г. в РК.

Регион	Произведено	Отгружено	Внутри заводской оборот
Известняк и гипс, тыс. тонн			
Республика Казахстан	**12 078,60**	**8 676,79**	**4 718,40**
Акмолинская	205,80	-	529,80
Алматинская	54,50	54,50	-
Жамбылская	1 200,60	1 110,50	36,50
Карагандинская, в т.ч.	3 087,90	3 033,30	126,60
АО ТЭМК	**1 017,4**	**865,1**	**97,16**
Туркестанская	2 940,00	3 029,00	35,00
Павлодарская	2 169,60	437,10	1 818,30
Восточно-Казахстанская	2 420,20	146,30	2 172,20

Основным потребителем известняка флюсового добываемого АО «ТЭМК» является АО «АрселорМиттал Темиртау», ТОО «Корпорация Казахмыс».

Марганцевый концентрат - является основным сырьем для производства наиболее массовых ферросплавов: ферромарганец, ферросилиций, ферросиликомарганец, который используются в производстве на химико-металлургическом заводе АО «ТЭМК» для выработки ферросплавов.

Марганцевые руды, природные минеральные образования, содержание марганца в которых достаточно для экономически выгодного извлечения этого металла или его соединений.

Руды, содержащие менее 80% пиролюзита, называются металлургическими и используются в черной металлургии. При этом руда с низким содержанием железа (не более 5% железа) перерабатывается для получения марганцевого концентрата, из которого производят металлический марганец, низкоуглеродистый и чистый ферромарганец. Руда с более высоким содержанием железа используется для производства силикомарганца.

5.2. Сбытовая и ценовая политика компании, анализ цен производителей

Основа маркетинговой политики АО «ТЭМК» - ориентация на потребителя, его потребностях, интересах и запросах.

Товарная политика разрабатывается с учетом спроса и потребностей покупателей, возможностей производства, наличия аналогов продукции на рынке и других факторов.

Реализация продукции конечному покупателю производится путем прямых продаж или через дистрибьюторов.

Сбытовая политика строится в направлениях одновременного развития существующего рынка и поисков новых рынков для организации, а также повышения конкурентоспособности организации.

Ценовая политика определяется исходя из уровня потребительского спроса на продукцию, возможной реакции рынка на изменение объемов продаж товаров и цен на них, уровнем цен конкурентов.

Продукция реализовывается по ценам, обеспечивающим допустимый предел рентабельности. При этом осуществляется дифференцированный подход к каждому клиенту, с учетом его географического положения, а также используется такой метод стимулирования продаж, как снижение цен на продукцию при больших объемах потребления.

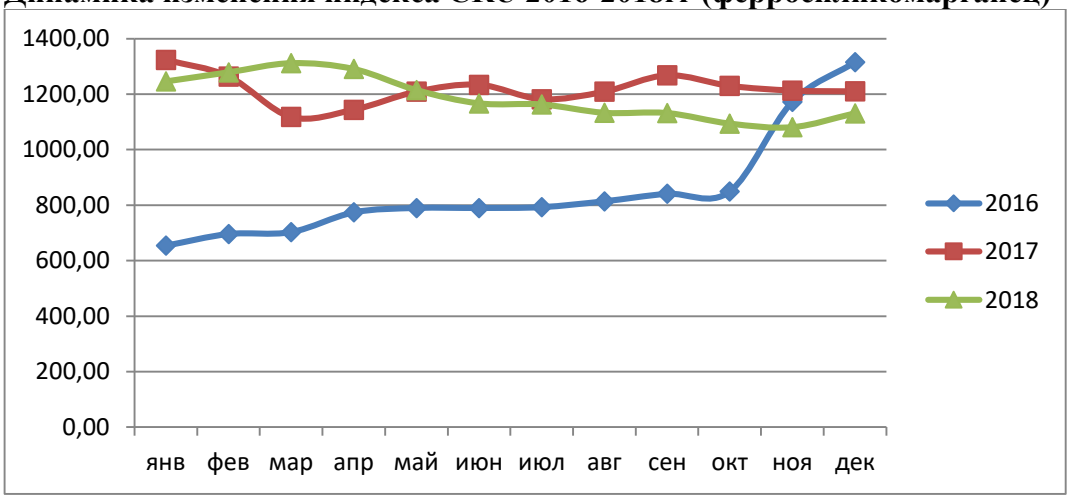
Ферросиликомарганец.

Цена реализации ферросиликомарганца устанавливается на основании CRU индекса, сложившегося на дату продажи. Как для покупателей, так и для продавцов данной продукции ориентиром является CRU индекс, формируемый аналитическим агентством CRU Group.

CRU индексы представляют собой ценовые движения в США, Европе и Азии. Они основаны на изучении последних тенденций рынка. Поставщики ферросиликомарганца предоставляют средневзвешенную цену и общий объем тоннажа их сделок один раз в неделю в онлайн режиме. Аналитики CRU Group проводят ряд проверок системы, чтобы исключить выбросы. Далее полученные данные рассматриваются и оцениваются аналитиками. На основании собранных данных формируется CRU индекс на предстоящий месяц.

По сравнению с 2016 г. CRU индекс в среднем за 2018 г. увеличился на 39%, с 849 до 1187 долларов США .

Динамика изменения индекса CRU 2016-2018гг (ферросиликомарганец)



Карбид кальция.

Цена реализации карбида кальция производства АО ТЭМК определяется расчетным путем, исходя из себестоимости продукции, качественных параметров, с учетом стоимости доставки и прочих расходов.

Как уже отмечалось, рынок сбыта карбида кальция производства АО ТЭМК в основном ориентирован на покупателей России. По данным источника http://stat.customs.ru, средний уровень цены карбида кальция, реализуемого на территории РФ составил:

Продукт	Цена, USD
Словацкий карбид, выход ацетилена 295-300 дм куб/кг	815
Китайский карбид, выход ацетилена 295-300 дм куб/кг	902
ТЭМК, выход ацетилена 240- 275 дм куб /кг	716

Известь негашеная.

Сравнительные данные по ценам реализации по производителям негашеной извести

Наименование производителя	Сортность выпускаемой извести	Цена, тенге с НДС
АО «ТЭМК»	2 сорт 3 сорт	24 000 16 000
ТОО «Тюлькубасский известковый завод»	2 сорт 3 сорт	20 000 14 000
ООО «Сас-тобе Технолоджис»	1 сорт 2 сорт 3 сорт	25 000 - 17 000
ТОО «Майкаинский известковый завод»	2 сорт 3 сорт	24 000 15 000

Известняк.

Сравнительные данные по ценам реализации по производителям известняка в Карагандинской области за 2018г.:

Месторождения	Цена за 1 тн, тенге с НДС
Южно -Топарское	2 300
Волынское	1 960 - 2 000

5.3. Стратегия деловой активности

Согласно прогнозу CRU индекса на период с 2016 по 2023 годы, опубликованному исследовательским агентством Economist Intelligence Unit в 2017 году металлургический рынок преодолел кризис и далее следует более устойчивое значение. Тем не менее, Компания готова и к ухудшению экономической ситуации. АО «ТЭМК» концентрируется на сохранении активов для возможности оперативного реагирования на положительные сдвиги в отрасли, а также занимается вопросами качества продукции.

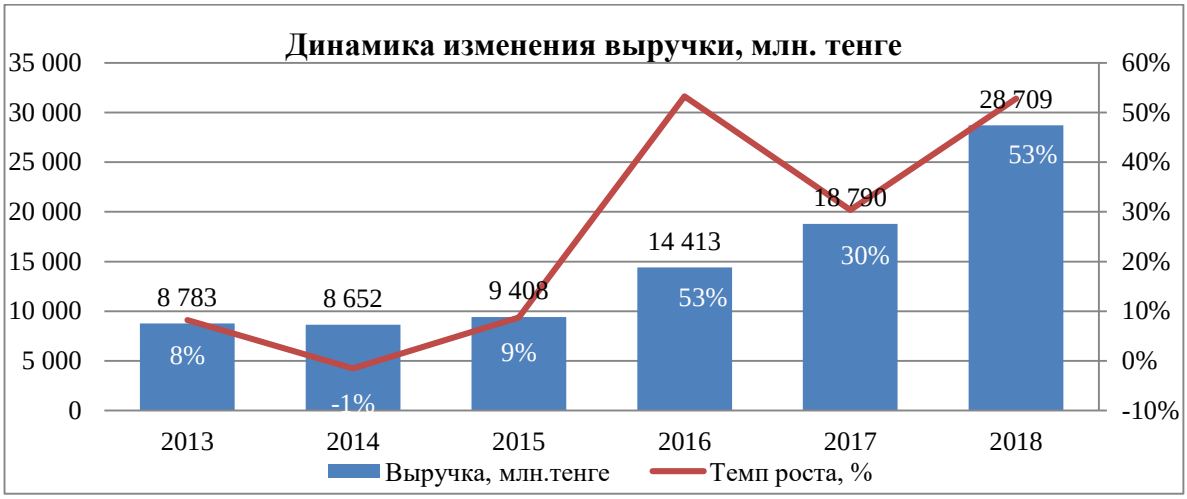
6. Финансово-экономические показатели

В 2018 году АО «ТЭМК» завершило свою деятельность с прибылью в размере 139,6 млн. тенге, в 2017 году прибыль составила 1 308,7 млн. тенге.

млн. тенге

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Активы	26 709,3	11 453,3
Акционерный капитал	3 234,2	3 234,2
Собственный капитал	1 749,4	1 609,8
Выручка	28 709,4	18 789,5
Валовая прибыль	2 442,4	4 186,2
Операционная прибыль/убыток	574,4	2 319,5
Чистая прибыль/ убыток	147,9	1 318,3
в том числе		
от продолжающейся деятельности	139,6	1 308,7
от прекращенной деятельности	-	(70,9)
Чистая прибыль убыток от основной деятельности на одну простую акцию, тенге	0,11	1
в том числе		
от продолжающейся деятельности	0,11	1
от прекращенной деятельности		-

Выручка Компании в 2018 году увеличилась по сравнению с 2017 годом на 9 920 млн. тенге или на 53%, в основном за счет реализации концентрата марганцевой руды производства Жайремского горно-обогатительного комбината на ТОО «Таразский металлургический завод.



Себестоимость продаж в 2018 году составила 26 267,1 млн. тенге и увеличилась на 11 663,8 млн. тенге или на 80% по сравнению с предыдущим годом. Увеличение в основном за счет увеличения объемов приобретения концентрата марганцевой руды производства Жайремского горно-обогатительного комбината, более чем в 2 раза по сравнению с 2017 годом, а также за счет приобретения ферросиликомарганца производства ТОО «Таразский металлургический завод» для дальнейшей его реализации на АО «АрселорМиттал Темиртау», для обеспечения потребности основного потребителя и сохранения рынка сбыта.

Операционная прибыль в 2018 году составила 574,4 млн. тенге, в 2017 году – 2 319 млн. тенге. Снижение операционной прибыли в 2018 году по сравнению с 2017 годом в основном за счет снижения маржинальной валовой прибыли ферросиликомарганца. Весь год ферросиликомарганец производился из покупного марганецсодержащего сырья, стоимостью в 2 раза превышающую стоимость сырья собственного производства.

Общие и административные расходы Группы в 2018 году увеличились на 256,4 млн. тенге по сравнению с 2017 годом и составили 1 435 млн. тенге. Увеличение расходов произошло по статьям заработная плата, налоги и другие отчисления, списание дебиторской задолженности.

Финансовые доходы в 2018 году составили 26,4 млн. тенге. 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».

Сумма субсидирования в рамках соглашений между АО «ТЭМК», «ДАМУ» и АО «Народный банк Казахстана» в 2018 году, признанная Группой в качестве доходов по финансированию, составила 25,0 млн. тенге – субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займа, использованной на рефинансирование ссудной задолженности с АО Forte Bank.

Финансовые расходы в 2018 году сократились на 181,6 млн. тенге. Сокращение произошло за счет снижения амортизации дисконта приведенной стоимости по займам, полученным на нерыночных условиях, которая в 2017 году составляла 50 млн. тенге. Также за период август-ноябрь 2018 года Группа заключила договор о предоставлении кредита с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 1 734 млн. тенге, сроком погашения не более 12 месяцев.

Прочие операционные доходы в 2018 году составили 191,4 млн. тенге. В 2017 году - 43,5 млн. тенге, из которых 14,2 млн.тенге составляла прибыль от курсовой разницы, 13,6 млн. тенге – прибыль от списания сомнительных обязательств.

Прочие операционные расходы в 2018 году составили 163,6 млн. тенге, в 2017 году - 234,6 млн. тенге. Снижение произошло по уплате штрафов и пени на 47,5 млн. тенге, расходам от списания сомнительных обязательств на 92,4 млн. тенге. Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств, который в 2018 году составил 40,6 млн. тенге. Прочие расходы в 2018 году увеличились на 33 млн. тенге.

Расходы по подоходному налогу за 2018 год составили 29,9 млн. тенге, включая расходы по текущему подоходному налогу в размере 64,4 млн. тенге и корректировку по отложенному подоходному налогу в размере (34,5) млн. тенге. В 2017 году расходы на подоходный налог составили 376,8 млн. тенге.

Совокупный доход (убыток) от прекращенной деятельности за 2018 год составил 0 млн. тенге, по сравнению с убытком, полученным годом ранее в размере (70,9) млн. тенге.

Движение денежных средств

Операционная деятельность. Дефицит денежных средств от операционной деятельности в 2018 году составила (6 224,8) млн. тенге, в 2017 году профицит 3 302,7 млн. тенге. Уменьшение поступлений денежных средств в 2018 году возникло за счет роста себестоимости ферросиликомарганца, что обусловлено увеличением затрат на приобретение руды для ХМЗ и ТМЗ. Также 30.04.2018 года компания приобрела 100% доли участия в ТОО «Таразский металлургический завод» и 22.05.2018г. в ТОО «Производственная компания Цементный завод Семей» на общую сумму 10 038 млн. тенге. При этом в финансовой отчетности приобретение долей отраженно не как инвестиции в дочерние компании, а как активы, предназначенные для реализации, в связи с намерением передачи прав дочерних компаний ТОО «Saikan».

Инвестиционная деятельность. Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности в 2018 году, увеличились на 736,8 млн. тенге к прошлому году и составили 1 867,3 млн. тенге.

Финансовая деятельность. Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности в 2018 году составило 8 118,4 млн. тенге. Возвраты по банковским займам составили 1 875,7 млн. тенге, от поступлений займов и финансовой помощи, которые составили 2 784 млн. тенге. Для приобретения 100% доли ТОО «Производственная компания Цементный завод Семей», ТОО «Saikan» предоставило финансовую помощь в сумме 8 229,6 млн. тенге.

По состоянию на 31.12.2018 года остаток денежных средств составил 35,6 млн. тенге

Основные финансовые коэффициенты деятельности АО «ТЭМК»

Показатель	2018 год	2017 год
Деловая активность		

Период оборота кредиторской задолженности, дней	40	30
Период оборота дебиторской задолженности, дней	16	34
Оценка ликвидности		
Коэффициент финансового левериджа	8,7	3,7
Коэффициент текущей ликвидности	0,5	1,1
Прибыль и рентабельность		
Рентабельность активов по чистой прибыли (ROA)	2%	16%

7. Управление рисками

7.1. Анализ рисков

Риски изменения законодательства

Не смотря на стабильную социально-политическую ситуацию в Казахстане, на деятельность Компании безусловное влияние оказывают проводимые в Казахстане реформы. Ужесточение требований в области налогового законодательства, законодательства о землепользовании, охраны труда могут иметь неблагоприятные последствия для деятельности Компании.

Цены на товарных рынках подвержены колебаниям

Цены на товарных рынках подвержены колебаниям. Снижение цен на товарных рынках могут привести к ухудшению финансового положения, приостановке производства основной продукции, а также повлиять на планы.

Валютный риск

Часть закупаемого сырья АО «ТЭМК» приобретает на российском рынке. Кроме того, в Казахстане отсутствуют производители карьерной техники и оборудования. Таким образом, есть риски негативного изменения курса валют по контрактам на приобретение импортного сырья и оборудования.

Общие операционные риски

АО «ТЭМК» подвержен целому ряду прочих общих операционных рисков, которым подвержены все обладатели сложных производственных процессов, включая аварии на производстве, технические неисправности, трудовые споры, перебои в поставках сырья, пожар, взрывы и иные причины остановки производства, каждый из которых может находиться за пределами влияния АО «ТЭМК».

Производительность Компании может не соответствовать текущим ожиданиям

Планируемые показатели, сведения по которым приведены в Годовом отчете, являются лишь оценочными. Нет никакой гарантии, что плановые производственные показатели будут достигнуты. Оценки зависят от множества различных факторов и могут измениться при появлении новой информации.

Суверенный риск

Несмотря на проведенные в стране экономические реформы в Казахстане сохраняется высокое влияние государства на предпринимательскую деятельность. Государство играет значительную роль в отраслевом регулировании, формировании государственной политики в той или иной отрасли, влияет на размещение производительных сил, и изменяет денежную политику, создавая предпочтительный режим для тех или иных отраслей или компаний.

7.2. Описание применяемой системы управления рисками

Система управления рисками АО «ТЭМК» включает постоянный мониторинг изменений законодательства в отраслях права, затрагивающих интересы Компании.

В части снижения операционных рисков АО «ТЭМК» занимается постоянным обучением персонала в области промышленной безопасности, охране труда. Компания ежегодно утверждает Программу организационно-технических мероприятий по повышению уровня технической безопасности.

Компания использует все доступные методы мониторинга и прогнозирования цен на ферросплавы, для чего заключен договор с ООО «Металл Эксперт» на оказание информационных услуг «Прогноз рынка ферросплавов СНГ», «Новости рынков ферросплавов», «Мировые рынки ферросплавов». Это помогает своевременно реагировать на изменения цен, эффективнее планировать и управлять деятельностью.

Компания отслеживает изменения на рынке производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, чтобы при необходимости прибегнуть к ним.

Компания использует систему ежедневного мониторинга всех значимых показателей производственной деятельности, чтобы своевременно реагировать на возможные негативные изменения в процессах и сократить возможные убытки от их возникновения.

8. Социальная ответственность и защита окружающей среды

8.1. Система организации труда работников компании

Ежегодно на предприятии разрабатывается Программа организационно-технических мероприятий по повышению уровня технической безопасности, исполнение мероприятий контролируется службой промышленной безопасности и охраны труда.

В целях соблюдения пожарной безопасности на предприятии проводятся планово-предупредительные ремонты и профилактический осмотр оборудования в установленные сроки и при выполнении мер пожарной безопасности, предусмотренных проектом и технологическим регламентом или цеховыми инструкциями. Ведутся журналы учета первичных средств пожаротушения на всех участках АО «ТЭМК».

В рамках поддержки социально-уязвимых групп населения на предприятие трудоустроены в 2018 году 5 инвалидов. Всего по состоянию на конец 2018 года на предприятии работают 30 человек с ограниченными возможностями.

Численность, фонд заработной платы и средняя заработная плата за 2018 год

Подразделения	Средне списочная численность, ед.	Фонд заработной платы, тыс.тенге	Средняя з/плата, тенге	Темп роста средней з/платы в 2018 г. к 2017г.,%
Управление АО «ТЭМК»	173	287 183	138 335	5,6
Химико-металлургический завод	813	1 052 814	107 914	4,2
Горнорудное управление	596	792 422	110 797	11,9
ВСЕГО по АО «ТЭМК»	1582	2 132 419	112 327	7,8

Качественный состав персонала АО «ТЭМК» за 2018 год

Образование	Управление	ХМЗ*	Горнорудное управление	АО «ТЭМК»
Высшее	115	96	40	251
Среднее профессиональное	52	206	190	448
Начальное профессиональное	9	161	30	200
Среднее	11	378	291	680
Неполное среднее			3	3
ВСЕГО	187	841	554	1582

* Химико-металлургический завод

В АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» ежегодно разрабатываются и реализуются программы обучения всех категорий работников, формирующиеся на основании

анализа потребностей в обучении и заявок различных структурных подразделений. Система повышения квалификации и переподготовки охватывает все группы работников.

Профессиональное обучение не только обеспечивает необходимый для решения производственных задач уровень квалификации работников, но и способствует росту работников, формирует социальный климат в коллективе, оказывает воздействие на развитие корпоративной культуры.

Основные направления развития:

- профессиональная подготовка;
- обучение рабочих вторым (смежным) профессиям;
- повышение квалификации по всем направлениям профессиональной деятельности;
- профессиональное наставничество.

В рамках профессионального развития персонала проводится обучение, повышение квалификации персонала, как внутренними источниками, так и с привлечением внешних организаций. При направлении работника с отрывом от работы на профессиональную подготовку и переподготовку кадров, сохраняется рабочее место и заработная плата, а также место работы. Так, за 2018 год, обучение прошли 1 405 сотрудников.

В целях мотивации молодых специалистов, а также повышения производственной активности и привлечения квалифицированных работников к наставнической деятельности, в компании работает программа «Наставничество», по итогам которой выплачивается денежное вознаграждение в виде премии по итогам успешного прохождения программы. По программе «Наставничество» за 2018 год в компании было обучено более десятка молодых специалистов, которые успешно продолжают свою профессиональную деятельность на предприятии АО «ТЭМК».

АО «ТЭМК» активно участвует в государственных программах по развитию продуктивной занятости населения на 2017-2021 годы, а также обучает в ВУЗах и колледжах региона своих работников по самым востребованным специальностям для дальнейшего профессионального роста и развития предприятия. В течение 2018 года компанией заключены три трехсторонних договора в формате «АО «ТЭМК» - Университет-Студент (работник предприятия)».

8.2. Ответственность компании в сфере экологии, природоохранная политика

При разработке и проектировании всех месторождений АО «ТЭМК» учтены все требования в соответствии со стандартами и нормативами Республики Казахстан по воздействию на окружающую среду.

Основными экологическими вопросами для предприятий добывающего и производственного блоков являются эмиссии загрязняющих веществ в окружающую среду (выбросы, сбросы, отходы), рекультивация земель, влияние производств на подземные воды и пр.

Для предприятий добывающего блока при переходе проектов в стадию промышленной разработки будут разрабатываться планы и мероприятия по снижению влияния производств на окружающую среду. Для разработки проектов будут привлекаться специализированные компании. Проекты работ будут утверждаться в уполномоченных органах государственного контроля.

За 2018г выполнены природоохранные мероприятия:

- **по охране воздушного бассейна** проведены ремонты на пылеулавливающих установках, работы по пылеподавлению (орошение водой поверхности шлакоотвала при разгрузке отвального шлака и формировании), ремонт и замена топливной аппаратуры, на сумму 1287,932 тыс.тг. Экологический эффект – поддержание эффективности работы оборудования и предотвращение выбросов загрязняющих веществ, снижение пыли неорганической в объеме 1,8 тонн, токсичности и дымности отработанных газов;
- **по охране и рациональному использованию водных ресурсов** выполнены мероприятия по ремонту оборотной системы водоснабжения, замена фильтрующих вкладышей на фильтрах печных трансформаторных агрегатов печей №4,6 на сумму 802,713 тыс.тг.

Экологический эффект – снижение потребления свежей воды на 164 244м^3, снижение сбросов железа общего в канал нормативно-чистых вод в цехе производства карбида кальция и ферросплавов (В-20) в объеме 0,08 тонн/год;

- по охране земельных ресурсов проведен производственный мониторинг окружающей среды накопителей отходов производства, постоянный вывоз твердо-бытовых отходов по мере накопления на сумму 692,839 тыс.тг,

- по охране и рациональному использованию недр выполнен мониторинг поверхностных и подземных вод в зоне влияния очистных сооружений, шламонакопителя, сбросного канала на сумму 3118,283 тыс.тг,

- по охране флоры и фауны выполнено озеленение территории, прилегающей к административным корпусам на сумму 303,848 тыс.тг,

- по обращению с отходами производства и потребления выполнено использование и утилизация отходов производства и потребления, что снизило объем складирования и недопущение загрязнения земель на 411,5 тонн на сумму 613,615 тыс.тг,

- по радиационной, биологической и химической безопасности проведены дозиметрический контроль персонала, радиологические испытания образцов готовой продукции и сырья на сумму 139,986 тыс.тг.

Кроме того, затраты на экологическое просвещение и пропаганду за 2018 г. составили 106,0 тыс.тг.

Итого сумма затрат на ООС за 2018г. составила **7 065 216 тг**.

На сегодняшний день АО «ТЭМК» полностью обеспечен необходимой проектной и разрешительной документацией в области охраны окружающей среды.

Во исполнение требований Экологического Кодекса РК предприятием осуществляется производственный экологический мониторинг окружающей среды силами аккредитованной санитарной лаборатории АО «ТЭМК».

Согласно результатам замеров, на источниках выбросов, проведенных санитарной лабораторией охраны окружающей среды предприятия, в рамках Программы производственного экологического контроля, концентрации выбросов вредных веществ в атмосферу не превышают установленные нормативы. Проведенный контроль максимально разовых концентраций на границе санитарно-защитной зоны предприятия показал, что превышений по нормируемым компонентам не наблюдается. На предприятии ведется учет и отчетность о воздействии осуществляемой хозяйственной деятельности на окружающую среду.

В целях обеспечения улучшения качественного состава отводимых очищенных сточных вод в поверхностные водоемы, на предприятии разработан и согласован в Комитете экологического регулирования и контроля Министерства энергетики Республики Казахстан План мероприятий по охране окружающей среды на период действия Разрешения на эмиссии в окружающую среду с 2018г по 2020г.

На 2019 год на химико-металлургическом заводе (ХМЗ) АО «ТЭМК» запланированы и выполняются следующие мероприятия:

По охране атмосферного воздуха:

- текущие ремонты на пылеулавливающих установках (ПУУ) в цехах по производству карбида кальция и ферросплавов, по производству извести – для поддержания эффективности работы оборудования и снижения выбросов загрязняющих веществ в атмосферу,

- проведение работ по пылеподавлению (орошение водой поверхности шлакоотвала при разгрузке отвального шлака и формировании) – для снижения выбросов пыли неорганической,

- ремонт и замена топливной аппаратуры, улучшение режимов сжигания топлива транспортных средств – для снижения токсичности и дымности отработанных газов.

По охране водных ресурсов:

- реконструкция узла нейтрализации и очистки производственных сточных вод (УНОПСВ), включающая закупку и доставку оборудования, строительно-монтажные работы на очистных сооружениях по реконструкции существующих зданий и сооружений насосной станции, компрессорной и первичных отстойников, за счет собственных средств предприятия,

- строительство узла нейтрализации и очистки производственных сточных вод (УНОПСВ), включающее закупку и доставку оборудования, строительно-монтажные работы на очистных сооружениях проектируемого участка по доочистке стоков (здание фильтрации), за счет средств из Республиканского бюджета.

Вышеописанные мероприятия по реконструкции и строительству УНОПСВ позволят обеспечить удаление из сточных вод ртути (историческое загрязнение), а также железа, марганца, фенолов и других вредных веществ.

- эксплуатация оборотной системы водоснабжения, профилактические осмотры, текущие ремонты на оборотной системе водоснабжения (градирне С-36) с целью экономии водных ресурсов, снижению потребления свежей воды с Самаркандского водохранилища,

- замена фильтрующих вкладышей (сеток) подвергшихся коррозии на фильтрах печных трансформаторных агрегатов печей №4,6 с целью снижения сбросов железа общего в канал нормативно-чистых вод В-20.

По охране земельных ресурсов:

Планомерно проводятся работы по утилизации отходов производства:

- пыли, уловленной на пылеулавливающих установках карбидного, ферросплавного производств и производства извести обожженной. Утилизированная пыль возвращается в производство, в качестве добавки к шихте;

- мелочь известняка реализуется потребителям и частично используется на отсыпку технологических дорог;

- известь кипелка реализуется потребителям.

Заключен договор с ТОО «ПРОМОТХОД Казахстан» на утилизацию отходов производства и потребления.

Ежегодно ХМЗ АО «ТЭМК» финансирует работы по изучению влияния на почву отходов карбидного и ферросплавного производств в районе площадки хранения вторичного сырья ферросплавного производства и шламонакопителя, проводимые аккредитованной санитарной лабораторией АО «ТЭМК» и ТОО «Центргеоланалит».

Также проводится планомерная работа по поддержанию санитарного состояния территории и санитарно-защитной зоны предприятия. Ведутся работы по уборке территории, прилегающей к цехам, вырубка поросли. В летнее время проводятся работы по озеленению территории (разбивка клумб и т.д). Производственно-бытовой мусор складируется в мусоросборниках и по графику вывозится на территорию мусорного полигона ТОО «Гордорсервис-Т».

Для оценки влияния накопителей отходов производства на подземные и поверхностные воды предприятие финансирует работы, проводимые на договорной основе с ТОО «Азимут Геология» на созданной режимной сети наблюдательных скважин.

Анализ результатов мониторинга подземных вод по ряду лет наблюдения, указывает на то, что степень загрязнения сохраняется как умеренно-опасная.

Для выполнения требований по обеспечению радиационной безопасности проводится дозиметрический контроль персонала и радиологические исследования образцов готовой продукции и сырья.

Ежегодно с целью просвещения и пропаганды знаний в области охраны окружающей среды предприятие производит экологическое обучение (повышение квалификации специалистов) и подписку на газеты: «Экологический курьер», «Экология и промышленность».

Уделяя большое внимание совершенствованию технологии ферросплавов, ХМЗ АО «ТЭМК» решает вопросы сокращения экологических рисков от производственной деятельности. С целью снижения эмиссий загрязняющих веществ в атмосферу от наиболее интенсивного на заводе ферромарганцевого производства открытая ферромарганцевая электропечь №6 оснащена рукавным фильтром ФРИК-6400 с регенерацией рукавов импульсной продувкой сжатым воздухом с эффективностью очистки 99,3-99,6%.

8.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях

В рамках социальной защиты и льгот, предоставляемых работникам, в компании утвержден коллективный договор совместно с профсоюзной организацией «Камкор». В январе 2019 года был подписан коллективный договор в новой редакции, в котором было пересмотрено несколько пунктов, улучшающих положение для членов профсоюза «Қамқор» и присоединившихся к коллективному договору работников. Так, новым коллективным договором предусматриваются следующие льготы:

- материальная помощь на лечение в размере 50 000 тенге;
- материальная помощь на погребение от 50 000 до 100 000 тенге;
- из собственных средств компания обеспечивает работу детского оздоровительного лагеря «Жас-Алаш»;
- при расторжении трудового договора с работником, достигшим пенсионного возраста, работодатель выплачивает компенсацию в размере 50% от его среднемесячной заработной платы, без предъявления требований к определенному стажу работы на предприятии;
- за счет средств компании проводятся мероприятия по организации профессионального развития персонала, за счет привлечения сторонних организаций проводятся различные семинары, тренинги, повышение квалификации;
- работникам предоставляются дополнительные социальные отпуска с сохранением заработной платы до 3-х календарных дней в случае собственной свадьбы работника или его детей, по случаю кончины близких родственников, по случаю рождения ребенка у работника;
- устанавливаются дополнительные дни оплачиваемого отпуска за непрерывный стаж работы;
- предоставляются дополнительные отпуска для работников занятых на тяжелых работах, работах с вредными (особо вредными) условиями труда;
- работникам, проживающим в частных домах с печным отоплением, предоставляется возможность получения угля для отопления по цене закупа;
- выделяются материальные средства для организации культурно-массовой, оздоровительной работы (спартакиады, профессиональные праздники, национальные и государственные праздники), денежные средства для премирования работников.

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» на регулярной основе осуществляет мероприятия в сфере благотворительности. Так, в течение 2018 года, компанией были проведены следующие акции в поддержку социально уязвимых слоев населения:

- 9 мая – были поздравлены ветераны ВОВ – бывшие работники предприятия;
- «Дорога в школу» - оказана адресная помощь ученикам из многодетных семей СШ № 2 г. Темиртау, ученикам из многодетных семей работников предприятия (39 семей), ученикам из социально-уязвимых семей г. Абай и пос. Южный, ст. Шерубай – Нура, совхоз Кулаайгыр;
- Оплата поездки на соревнования юных участников Федерации Таэквандо-до г. Темиртау;
- Оплата поездки на соревнования параспортсмена по армрестлингу;
- Празднование Наурыз Мейрамы на предприятии с приглашением более 250 работников;
- Празднование «Дня пожилого человека» для ветеранов предприятия;
- Вручение премиального вознаграждения номинантам к государственным наградам «Еңбек даңқы», «Еңбек ардагері», «Кенші даңқы»;
- Покупка подарков для чествования победителей конкурса ОФ «Лучик надежды».

С целью развития региона присутствия и поддержания жизненного оптимизма жителей прикрепленных поселков, компания в 2018 году приняла участие в организации праздничных мероприятий в г. Абай, пос. Южный и пос. Топар Карагандинской области, посвященным празднованию:

- Масленица 2018;
- Наурыз Мейрамы (организация праздничных мероприятий в пос. Южный с вручением продуктовых корзин труженикам тыла);
- День Победы пос. Южный;

- Празднование «Дня пожилого человека» для ветеранов предприятия с выплатой материальной помощи, 64 человека;

- Призы на конкурс Новогодней поделки детям работников предприятия;

- Помощь семье погорельцев в г. Абай в восстановлении дома и кровли;

- Организация Коворкинг-центра для молодежи пос. Южный (покупка мягкой мебели и настольных игр).

Всего за 2018 год на проведение благотворительных и социальных мероприятий АО «ТЭМК» были направлены 11 181 тыс.тенге.

АО «Темиртауский Электрометаллургический комбинат» в полной мере выполняет заявленные обязательства, как перед властями региона, так и перед своими работниками.

9. Корпоративное управление

9.1. Описание системы корпоративного управления компании, ее принципов

Кодекс корпоративного управления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» является сводом правил и рекомендаций, которым АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка и определяет основные стандарты и принципы, применяемые в процессе управления акционерным обществом, включая отношения между Советом директоров и Исполнительным органом, акционерами и должностными лицами Общества, Обществом и заинтересованными лицами, порядок функционирования и принятия решений органами Общества.

Целью применения стандартов корпоративного управления является защита интересов акционеров Общества. Корпоративное управление направлено на обеспечение высокого уровня деловой этики в отношениях между акционерами Общества, его органами и должностными лицами Общества, а также в отношениях Общества (его органов, должностных лиц и сотрудников) с третьими лицами.

Кодекс разработан в соответствии с положениями законодательства Республики Казахстан, рекомендациями уполномоченного органа с учетом сложившейся международной практики корпоративного управления, этических норм, конкретных условий деятельности Общества на текущем этапе развития.

Основополагающими принципами корпоративного управления Акционерного общества являются:

- принцип защиты прав и интересов акционеров Общества;
- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества;
- принцип обеспечения равного отношения ко всем категориям акционеров Общества;
- принцип обеспечения максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Общества;
- принцип законности и этики;
- принцип обеспечения осуществления Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам;
- принцип обеспечения Правлению Общества возможности разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также установление подотчетности Генерального директора Общества Совету директоров Общества и его акционерам;
- принцип эффективной кадровой политики;
- принцип обеспечения эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- принцип охраны окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;

- принцип ответственности.

Принцип первый. Принцип защиты прав и интересов акционеров Общества. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- обеспечивает надежную и эффективную систему учета права собственности акционеров на акции, а также возможности свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций. Ведение реестра держателей ценных бумаг Общества осуществляет регистраторская компания, имеющая соответствующую лицензию уполномоченного органа и безупречную деловую репутацию. В случае смены регистратора выбор нового регистратора будет осуществляться исходя из того, что регистратор должен иметь безупречную деловую репутацию, высококвалифицированный штат работников;

- соблюдает порядок созыва и проведения общих собраний акционеров, позволяющий довести информацию о проведении общего собрания акционеров до сведения максимально большого числа акционеров Общества, надлежащим образом подготовиться к участию в общем собрании акционеров, ознакомиться со списком лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров. Выбор места, даты и времени проведения общего собрания акционеров Общество осуществляет таким образом, чтобы у акционеров была реальная и необременительная возможность принять в нем участие и реализовать свое право на управление Обществом, в том числе посредством заочного голосования. Порядок созыва и проведения общих собраний акционеров определяется Уставом Общества, главой 3 настоящего Кодекса;

- соблюдает установленные законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества условия для выдвижения кандидатур для избрания в Совет директоров Общества, предусматривающий также возможность выдвижения акционером своей кандидатуры в члены Совета директоров путем соответствующей регламентации порядка выдвижения кандидатур в члены Совета директоров Общества, установления единых требований к лицам, которые могут быть выдвинуты в качестве кандидатуры в члены Совета директоров, неукоснительного соблюдения порядка кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров Общества, что является залогом обеспечения прав на участие в управлении Обществом прежде всего миноритарных акционеров. Порядок избрания, деятельности Совета директоров определяется главой 4 настоящего Кодекса;

- установило прозрачный и понятный акционерам механизм определения размера дивидендов и порядка их выплаты, принимает меры по обеспечению максимально доступного и облегченного порядка получения дивидендов;

- для формирования у акционеров точного представления о наличии в Обществе условий для выплаты дивидендов представляет им интересующую их информацию по финансовым результатам Общества;

- предоставляет акционерам возможность доступа к финансовой отчетности Общества и годовым отчетам, который регулируется главой 8 Кодекса;

- применяет предусмотренные законодательными актами и внутренними правилами Общества меры дисциплинарного взыскания в отношении должностных лиц Общества в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов по вине Общества.

Принцип второй. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- представляет акционерам подробную информацию по каждому вопросу повестки дня при подготовке общих собраний акционеров, в целях выработки у акционеров правильного (адекватного) представления по тому или иному вопросу повестки дня;

- включает в годовой отчет, представляемый акционерам, необходимую информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Общества за год;

- устанавливает единый, четкий и доступный порядок получения акционерами Общества интересующей их информации;

- детализирует и соблюдает порядок контроля за использованием и представлением конфиденциальной информации, информации, составляющей предмет коммерческой тайны;

- соблюдает требования законодательства по раскрытию информации, подлежащей обязательному доведению до сведения акционеров.

Порядок реализации права акционеров на получение интересующей их информации, перечень информации, отнесенной к коммерческой тайне, а также порядок получения такой информации регулируются Уставом Общества, главами 8 и 9 Кодекса, иной информации, носящей конфиденциальный характер.

Принцип третий. Принцип обеспечения равного отношения ко всем категориям акционеров Общества. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- придерживается позиции равного отношения Общества, прежде всего в лице руководства, ко всем категориям акционеров Общества;

- создает необходимые условия для участия всех акционеров в управлении Обществом путем принятия решений на общих собраниях акционеров в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, уставом Общества и настоящим Кодексом;

- соблюдает порядок созыва и проведения общего собрания, обеспечивающий разумную равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы, который определяется главой 3 настоящего Кодекса;

- соблюдает порядок совершения существенных корпоративных действий, позволяющих акционерам получать полную информацию о таких действиях и гарантирующих соблюдение их прав независимо от категории акционера, определенный главой 6 настоящего Кодекса;

- соблюдает порядок равной возможности для доступа всех акционеров Общества к одинаковой информации, единый порядок представления информации всем категориям акционеров;

- устанавливает прозрачную процедуру избрания должностных лиц Общества, предусматривающую представление всем акционерам полной информации в отношении таких лиц;

- принимает все возможные меры для урегулирования конфликтов между органами Общества и его акционерами, а также между акционерами, если такой конфликт затрагивает интересы Общества.

Положения, определяющие порядок реализации данного принципа, отражены в настоящем Кодексе.

Принцип четвертый. Принцип обеспечения максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Общества. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- предусматривает строжайший запрет на осуществление операций с использованием инсайдерской информации;

- детализирует установленный законодательными актами и соблюдает порядок отчетности должностных лиц Общества перед акционерами;

- разработал прозрачную процедуру избрания членов Совета директоров и членов Правления, предусматривающую представление всем акционерам необходимой информации об этих лицах.

Порядок избрания и основные требования к должностным лицам Общества, отчетность должностных лиц Общества регламентируется законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними правилами Общества.

Принцип пятый. Принцип законности и этики. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- действует в строгом соответствии с Законодательством, общепринятыми принципами (обычаями) деловой, корпоративной этики, Уставом, положениями настоящего Кодекса и своими договорными обязательствами;

- Отношения между акционерами, членами Совета директоров и Исполнительным органом строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

Реализация данного принципа корпоративного управления возможна только при непосредственном участии и свободном волеизъявлении акционеров Общества путем:

- строго следования акционерами Общества, прежде всего крупными акционерами, этическим нормам поведения членов корпорации;

- недопустимости злоупотребления акционерами Общества своими правами;

- недопустимости действий акционеров, осуществляемых исключительно с намерением причинить вред другим акционерам или Обществу.

Принцип шестой. Принцип обеспечения осуществления Советом директоров Общества стратегического управления деятельностью общества и эффективный контроль с его стороны за деятельностью исполнительного органа общества, а также подотчетность членов Совета директоров его акционерам. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- обеспечивает эффективный контроль со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;

- устанавливает для кандидатов в состав Совета директоров Общества требования, которые позволяют избрать членов, обеспечивающих наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на Совет директоров;

- устанавливает порядок, обеспечивающий активное участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров, с четкой регламентацией процедурных вопросов;

- принимает меры по совершенствованию структуры Совета директоров, предполагающей создание комитетов для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров;

- принимает меры по установлению эффективного контроля за деятельностью Генерального директора Общества путем установления порядка представления отчетности Генерального директора перед Советом директоров Общества.

Порядок избрания и основные требования к членам Совета директоров Общества, а также порядок деятельности Совета директоров и его комитета устанавливаются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и настоящим Кодексом.

Принцип седьмой. Принцип обеспечения Генеральному директору Общества возможности разумно, добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Общества, а также установление подотчетности Генерального директора Общества Совету директоров Общества и его акционерам. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- на основании требований законодательства Республики Казахстан определяет компетенцию Генерального директора Общества, отраженную в Уставе Обществе;

- обеспечивает функционирование системы контроля за деятельностью Генерального директора Общества в целях наиболее эффективного осуществления Генеральным директором возложенных на него функций;

- обеспечивает соответствие вознаграждения Генерального директора, других должностных лиц Общества их квалификации и реальному вкладу в результаты деятельности Общества;

- принимает меры по разумному соблюдению Генеральным директором в своей деятельности интересов третьих лиц, в том числе кредиторов Общества, государства и органов местного самоуправления, на территории которых находится Общество;

Порядок избрания и основные требования к Генеральному директору Общества, а также порядок деятельности Генерального директора устанавливаются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и настоящим Кодексом.

Принцип восьмой. Принцип эффективной кадровой политики. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- создает систему управления кадрами, позволяющую содействовать заинтересованности работников Общества в эффективной работе Общества, и позволяющей обеспечить постепенный и неуклонный рост благосостояния работников Общества, создав специальное подразделение, отвечающее за реализацию кадровой политики.

- обеспечивает защиту предусмотренных Законодательством прав работников Общества и развитие партнерских отношений между Обществом и его работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда;

- обеспечивает сохранение рабочих мест по мере возможности в зависимости от показателей работы Общества, улучшение условий труда в Обществе и соблюдение норм социальной защиты работников Общества;

- стимулирует процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, содействует повышению квалификации работников Общества.

Принцип девятый. Принцип обеспечения эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества. Для реализации данного принципа корпоративного управления Общество:

- организует систему эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества в соответствии с порядком, определенным главой 8 настоящего Кодекса;

- разграничивает компетенции органов и структурных подразделений, входящих в систему контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;

- создает эффективную службу внутреннего аудита;

- вводит принцип независимости службы внутреннего аудита от Исполнительного органа Общества;

- создает систему эффективного взаимодействия внутреннего и внешнего аудита. Порядок деятельности Службы внутреннего аудита, оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита регламентируется специальными внутренними правилами Общества.

Принцип десятый. Принцип охраны окружающей среды

В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде в соответствии с требованиями Законодательства и общепризнанными стандартами деятельности.

Принцип одиннадцатый. Политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов.

- Члены Совета директоров и Генеральный директор, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах акционеров и Общества, избегая конфликтов;

- В случае наличия (возникновения) конфликтов Должностные лица Общества должны своевременно сообщать Корпоративному секретарю о наличии (возникновении) конфликта;

- Члены Совета директоров и Генеральный директор, равно как и работники Общества, обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям Законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики;

- Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, прежде всего, максимально полное и скорейшее выявление таких конфликтов, в случае если они возникли или могут возникнуть в Обществе, и четкую координацию действий всех органов Общества;

- В целях обеспечения объективности оценки корпоративного конфликта и создания условий для его эффективного урегулирования, лица, чьи интересы конфликт затрагивает или может затронуть, не должны принимать участия в его урегулировании;

- В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Общества. При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они разрешаются строго в соответствии с Законодательством;

- Генеральный директор от имени Общества должен осуществлять урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесено к компетенции Совета директоров Общества, а также самостоятельно определять порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов;

- Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря возлагается обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета

директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта;

- Совет директоров рассматривает отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Генерального директора (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа либо принятые им акты);

- Конфликт интересов определяется как ситуация, в которой личная заинтересованность работника Общества влияет или может повлиять на беспристрастное исполнение должностных обязанностей;

- Все работники Общества должны вести себя так, чтобы не допускать ситуации, в которой возможно возникновение конфликта интересов, ни в отношения себя (или связанных с собой лиц), ни в отношении других.

Принцип двенадцатый. Принцип ответственности.

Общество признает и уважает права всех лиц, реализация прав которого, предусмотренных Законодательством и Уставом, связана с деятельностью Общества (далее - заинтересованных лиц) и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости;

Заинтересованные лица должны иметь возможность получить компенсацию за нарушение своих прав в случаях, предусмотренных Законодательством;

В случае участия заинтересованного лица в процессе корпоративного управления, последнее должно иметь доступ к существенной, достаточной и надежной информации на своевременной и регулярной основе;

Заинтересованные лица должны иметь право свободно сообщать Совету директоров о незаконных и неэтичных действиях Генерального директора Общества и их права не должны ущемляться в случае такого сообщения.

9.2. Акционерный капитал

Собственный капитал – 1 749 397 000 тенге.

Уставной капитал - 3 234 210 000 тенге.

Количество объявленных простых акций - 1 312 100 000 штук.

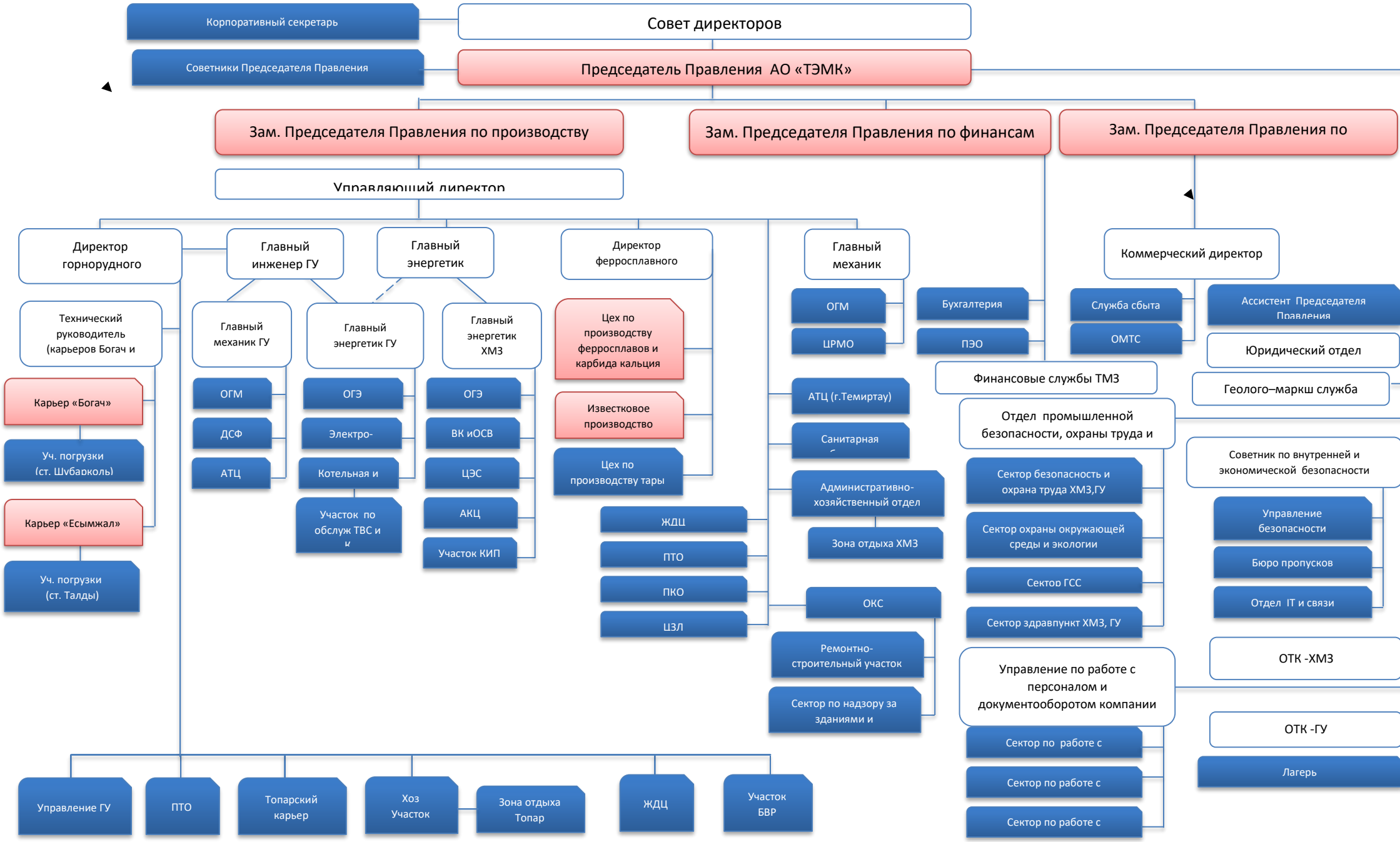
Номинальная стоимость простой акции – 1,33 тенге.

Все объявленные акции компании размещены.

Акции в свободном обращении отсутствуют.

Единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компании за 2018 год, является ТОО «Saikan».

9.3. Организационная структура



9.4. Совет директоров

На основании решения Единственного акционера от 16.01.2018 года утвержден состав Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»:

Член Совета Директоров – Жаныкулов Жумабек Есилбекович 28.01.1976 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке:

- 25.09.2017 года по настоящее время – член Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», Председатель Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»;
- июнь 2016 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «Karazhal Operating»;
- июль 2011 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «Global Chemicals Industries»;

Количество голосующих акций принадлежащих члену СД, к общему количеству голосующих акций АО - акций нет

Председатель Совета Директоров – Балгинбеков Габиден Сапарбекулы 20.12.1975 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- с 16.01.2916 г по дату окончания отчетного периода – председатель Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Количество голосующих акций принадлежащих члену СД, к общему количеству голосующих акций АО - акций нет.

Член Совета Директоров – Независимый директор Килыбаев Даулетхан Азимханович 09.07.1976 года рождения.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- сентябрь 2016 года по настоящее время – Главный инвестиционный директор Фонда прямых инвестиций «Al Falah Capital»;
- март 2014 года по настоящее время – Член Совета директоров АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология».

Количество голосующих акций, принадлежащих члену СД, к общему количеству голосующих акций АО - акций нет.

9.5. Исполнительный орган

По состоянию на 31.12.2018 года коллегиальный исполнительный орган:

Председатель Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» Жаныкулов Жумабек Есилбекович 28.01.1976 года рождения. Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- 25.09.2017 года по настоящее время – член Совета директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», Председатель Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»;
- июнь 2016 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «Karazhal Operating»;
- июль 2011 года по настоящее время – Генеральный директор ТОО «Global Chemicals Industries»;

Количество голосующих акций, принадлежащих единоличному исполнительному органу, к общему количеству голосующих акций АО - акций нет.

Заместитель председателя Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» Леннов Иван Викторович 05.02.1986 года рождения. Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- с 2016 г. Финансовый директор АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

- с 17.01.2018- Заместитель Председателя Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Заместитель председателя Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» Тупеев Арыстанбек 19.02.1965 года рождения. Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- с 2016 г по 01.06.2017г. – начальник департамента маркетинга, сбыта и материально-технического снабжения АО «ТЭМК»

- с 01.06.2017 года по 01.06.2018 г – коммерческий директор АО «ТЭМК»

- с 13.07.2018г по настоящее время заместитель председателя Правления АО «ТЭМК»-

Заместитель председателя Правления АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» Старенко Максим Анатольевич 15.04.1981 года рождения. Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке:

- октябрь 2017 года по сентябрь 2018 года - директор ферросплавного производства АО «ТЭМК»;

- с 13.07.2018 года по настоящее время – заместитель председателя Правления по производству АО «ТЭМК».

9.6. Информация о дивидендах

Дивиденды являются неотъемлемой частью существования и развития акционерных обществ. Оптимизация дивидендной политики, наряду с улучшением финансового состояния, является одним из ключевых моментов общей финансовой стратегии развития Общества, инструментом повышения инвестиционной привлекательности и индикатором состояния Общества для инвесторов. Грамотная дивидендная политика и максимальная информированность инвесторов являются ключевым фактором долгосрочного развития Общества.

В соответствии с Законом Республики Казахстан дивиденды по простым акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов по простым акциям было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества. Выплата дивидендов по простым акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года, либо по итогам каждого квартала или полугодия по решению Общего Собрания Акционеров Общества.

Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации, указанных в Уставе Общества, в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения. Дивиденды не начисляются, и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.

Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества:

- при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;

- если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.

В соответствии с Законом Республики Казахстан решение о размере дивидендов в расчете на одну простую акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров Общества вправе установить минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший

финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества. Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом.

Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов – деньгами или ценными бумагами (акциями, либо облигациями) Общества – с учетом того, что: выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только тем лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение этих дивидендов ценными бумагами.

Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:

1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям;

2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто;

3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным.

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах. За 2016-2018 гг. не производилась выплата дивидендов в связи с перенаправлением чистого дохода за отчетный год, подлежащего распределению, на покрытие убытков прошлых периодов.

Балансовая стоимость простой акции на 31 декабря 2018 г. составляет 1,33 тенге за акцию.

Прибыль (убыток) на одну простую акцию за год, закончившийся 31.12.2018 г., находящуюся в обращении, составила 0,11 тенге.

9.7. Информация о вознаграждениях

Исполнительному органу Общества по итогам 2018 г. начислен доход в размере 60 548,9 тыс. тенге.

10. Финансовая отчетность

Акционерное общество
«ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,

и Отчет независимого аудитора

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

Содержание

	Страница
Отчет независимого аудитора	2-6
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-55
Приложение 2	56-57
Приложение 3	58-59
Приложение 4	60-61
Приложение 6	62-65

Crowe

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
Астана, Казахстан, 010000

Crowe Audit KZ LLP
Akhmet Baytursynuly, 1, off.1811
Astana, Kazakhstan, 010000

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Руководству Акционерного общества «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств, консолидированного отчета об изменениях в капитале и пояснительной записки, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2018 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Риск	**Какой объем аудиторских процедур соответствует риску**
Проведение операций со связанными сторонами (примечание 27)	
Группа осуществляет довольно значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на финансовую	Мы изучили перечень связанных сторон Группы обеих групп. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы детально

Товарищество с ограниченной ответственностью "Crowe Audit KZ", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является членом международного объединения Crowe Global.

Crowe Audit KZ, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of Crowe Global.

отчетность. В течение 2018 года Группа вышла из группы АО «Semey Portland» и стала частью группы ТОО «Saikan».	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 Группы в отношении раскрытий операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.
Существование и оценка запасов ферросплавов, марганцевых руд и известняка (примечание 9)	
По состоянию на 31 декабря 2018 года на балансе Группы были отражены запасы марганцевых концентратов, ферросплавов, карбида кальция и известняка (далее – сырье и готовая продукция) на сумму 785 918 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 Группы 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 Грцппой в отношении себестоимости сырья и готовой продукции являются адекватными.
Оценка незавершенного производства (примечание 9)	
По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы в составе незавершенного производства учитываются расходы по экскавации горного грунта и вскрышные работы на карьерах Богач и Есымжал на сумму 2 934 196 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 и Есымжал. Мы привлекли эксперта для оценки необходимости проведения вскрышных работ и убедились в том, что они являются частью технологического процесса и затраты по ним должны относится на стоимость будущей готовой продукции.
Оценка резерва под обязательство на ликвидацию последствий деятельности (примечание 16)	
Группа 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.

Основные допущения, относительно прогнозов в отношении способности Группы продолжать непрерывность деятельности (примечание 3)	
При проведении аудиторских процедур особое внимание было уделено изучению правомерности основных допущений, относительно прогнозов в отношении способности Группы 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 доступные источники заимствования). При этом были использованы производственные показатели за прошлые периоды, рыночные данные и другая информация из внешних источников.	Мы ознакомились с условиями кредитных линий Группы, акцентируя внимание на требованиях, которые могут сделать эти кредитные линии недоступными в течение всего периода до 31 декабря 2019 года. Мы пришли к выводу, что оценка Гуппы о непрерывности деятельности и основные допущения, использованные в ней, обоснованы. Мы пришли к заключению, что намерения Руководства, в случае необходимости дополнительного финансирования и/или реструктурирования существующих заемных средств, являются достижимыми. Суждение Группы об отсутствии существенных неопределенностей, подлежащих раскрытию, обоснованно, и раскрытие в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности является достоверным.
Решение единственного учредителя о заключении сделки Группы с ТОО «Saikan» и ТОО «SP Finance», в которой имеется заинтересованность (примечание 33)	
Решением Единственного акционера № 09-2018 от 04 декабря 2018 года принято решение о заключении сделки Группы с ТОО «Saikan» и ТОО «SP Finance», в которой имеется заинтересованность, а именно трехстороннее соглашение о погашении задолженности, согласно которому при условии получения письменного согласия АО «Народный банк Казахстана» задолженность Группы перед ТОО «SP Finance» погашается путем уступки в пользу ТОО «Saikan» права требования задолженности ТОО «Таразский металлургический завод» перед Группой, а также путем передачи Группой ТОО «Saikan» права собственности на 100% долей участия в уставных капиталах ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей», ТОО «Арман 100» и ТОО «Таразский металлургический завод». Письменное согласие АО «Народный банк Казахстана» был получен 01 февраля 2019 года и договора купли продажи заключены 11 февраля 2019 года и 21 февраля 2019 года.	Мы ознакомились с условиями соглашения о погашении задолженности и купли-продажи долей участия в дочерних организациях, и пришли к выводу, что Группа правильно учитывает инвестиции в дочерние компании в составе активов, предназначенных для продажи. Убедились, что информация о сделке раскрыта в примечаниях. Убедились, что стоимость активов, предназначенных для продажи на конец периода соответствует наименьшей из балансовой стоимости и стоимости реализации.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;

• 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

• получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации Группы или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. 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 консолидированной 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 4 в дополнение к консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат», составленной в соответствии с МСФО, Группа 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 Министра финансов Республики Казахстан № 404 от 28 июня 2017 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

29 марта 2019 года

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим	2018 год	2017 год (пересчитано)	2016 год (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы:				
Основные средства	7	2 465 077	3 668 774	2 558 103
Нематериальные активы		2 822	3 904	4 629
Отложенный налоговый актив	26	36 153	1 610	-
Гудвил		-	2 133 519	-
Прочие долгосрочные активы	8	119 356	287 612	17 301
Итого долгосрочных активов:		**2 623 408**	**6 095 419**	**2 580 033**
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	9	5 525 303	2 705 122	1 716 616
Дебиторская задолженность	10	1 256 948	2 380 155	5 437 662
Корпоративный подоходный налог		176 218	805	30 043
Прочие краткосрочные активы	11	684 984	167 621	221 769
Депозиты		-	282	142 881
Денежные средства и их эквиваленты	12	35 609	7 744	71 597
Прочие краткосрочные финансовые активы	13	5 844 521	-	-
Итого краткосрочных активов:		**13 523 583**	**5 261 729**	**7 620 568**
Активы, предназначенные для продажи	14	**10 562 270**	-	-
ИТОГО АКТИВОВ		**26 709 261**	**11 453 292**	**10 200 601**
КАПИТАЛ				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	15	3 234 210	3 234 210	3 234 210
Операции с собственниками		(281 874)	(281 874)	(281 874)
Непокрытый убыток		(1 202 939)	(1 342 565)	(2 651 261)
Неконтрольная доля			-	664
Итого капитал		**1 749 397**	**1 609 771**	**301 739**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Резерв на ликвидацию последствий деятельности	16	759 741	1 278 690	614 401
Долгосрочные займы		-	1 373 694	470 126
Обязательство по отложенному подоходному налогу		-	-	62 813
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	86 161	76 909	79 490
Итого долгосрочных обязательств		**845 902**	**2 729 293**	**1 226 830**

Примечания на стр. с 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА *(продолжение)*

В тысячах казахстанских тенге

	Прим	2018 год	2017 год (пересчитано)	2016 год (пересчитано)
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные займы	18	20 410 505	3 182 664	5 505 346
Обязательства по вознаграждениям работникам		21 865	9 571	7 730
Задолженность по подоходному налогу		629	266 870	-
Финансовая гарантия			1 586 667	-
Кредиторская задолженность	19	3 680 963	1 972 312	3 158 956
Итого краткосрочные обязательства		**24 113 962**	**7 018 084**	**8 672 032**
Итого обязательства		**24 959 864**	**9 747 377**	**9 898 862**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ		**26 709 261**	**11 357 148**	**10 200 601**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 29 марта 2019 года

Заместитель Председателя Правления **Главный бухгалтер**

И.В. Леннов **О.Е. Нечепуренко**

МП

Примечания на стр. с 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано)
Выручка от реализации услуг	20	28 709 421	18 789 482
Себестоимость реализованных услуг	21	(26 267 058)	(14 603 289)
Валовая прибыль		**2 442 363**	**4 186 193**
Расходы по реализации	22	(460 829)	(496 985)
Административные расходы	23	(1 434 956)	(1 178 579)
Прочие операционные доходы	24	191 413	43 471
Прочие операционные расходы	24	(163 578)	(234 584)
Операционная прибыль/(убыток)		**574 413**	
Доходы по финансированию	25	26 442	49 933
Расходы по финансированию	25	(423 118)	(604 724)
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности		**177 737**	**1 764 725**
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	26	(29 873)	(376 813)
Итоговая прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности		**147 864**	**1 387 912**
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности		**-**	**(69 644)**
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	7	177 217	(1 296)
Прибыль/(убыток) от реализации дочерней компании	7	(177 217)	(68 348)
Итоговая прибыль (убыток) за год		**147 864**	**1 318 268**
Прибыль (убыток) приходящийся на:			
- акционеров материнской организации		147 864	1 318 932
- неконтрольную долю участия		-	(664)
Итоговая прибыль (убыток) за год		**147 864**	**1 318 268**
Прочий совокупный доход (убыток) от продолжающейся деятельности, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка	18	(8 238)	(9 572)
Итого совокупный доход/ (убыток) за год от продолжающейся деятельности		**139 626**	**1 308 696**
Итого совокупный доход (убыток) за год от прекращенной деятельности		**-**	**(70 941)**
Итоговый совокупный доход/убыток за год		139 626	**1 308 696**
Совокупный доход (убыток) за год, приходящийся на:			
- акционеров материнской организации		139 626	1 308 696
- неконтрольную долю участия		-	-
Итоговый совокупный доход (убыток) за год		**139 626**	**1 308 696**
Прибыль/убыток на акцию, тенге	15	**0,11**	**1**
в том числе:			
от продолжающейся деятельности		0,11	1
от прекращенной деятельности			-

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 29 марта 2019 года

Заместитель Председателя Правления **Главный бухгалтер**

И.В. Леонов **О.Е. Нечепуренко**

МП

Примечания на стр. с 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2018 год	2017 год
Движение денег от операционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		**32 063 976**	**21 117 205**
в том числе:			
реализация товаров, услуг		29 356 780	17 806 884
авансы, полученные от покупателей, заказчиков		2 453 449	1 631 688
вознаграждения		1 092	3 347
прочие поступления		252 655	1 675 286
Выбытие денежных средств, всего		**(38 288 812)**	**(17 814 533)**
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги		(3 375 237)	(1 466 990)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг		(20 591 441)	(8 851 325)
выплаты по заработной плате		(1 952 212)	(1 784 304)
корпоративный подоходный налог		(239 563)	(145 022)
другие платежи в бюджет		(1 503 385)	(1 056 080)
вознаграждение		(362 028)	(504 849)
прочие выплаты		(10 264 946)	(4 005 963)
Чистое движение денег от операционной деятельности от непрерывной деятельности		**(6 224 836)**	**3 302 672**
Чистое движение денег от операционной деятельности от прекращенной деятельности		-	-
Движение денег от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств, всего		**850**	**12 756**
в том числе:			
реализация основных средств		850	3 500
продажа/приобретение дочерних организации		-	9 256
Выбытие денежных средств, всего		**(1 868 195)**	**(1 143 281)**
в том числе:			
приобретение основных средств и нематериальных активов		(86 333)	(274 123)
приобретение дочерних компаний (за вычетом полученных денежных средств)		(1 700 000)	(527 216)
выбытие дочерней компании		(95)	(15 772)
прочие выплаты		(81 767)	(326 170)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности непрерывной деятельности		**(1 867 345)**	**(1 130 525)**
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности прекращенной деятельности		-	-
Движение денег от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств, всего		**11 013 627**	**5 054 100**
в том числе:			
получение займов и финансовой помощи		2 784 000	3 517 598
полученные вознаграждения		47	4 334
прочие поступления		8 229 580	1 532 168
Выбытие денежных средств, всего		**(2 895 245)**	**(7 292 710)**

Примечания на стр. с 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА ***(продолжение)***

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2018 год	2017 год
в том числе:			
погашение банковских займов		(1 875 730)	(6 422 888)
прочие выбытия		(1 019 515)	(869 822)
Чистое движение денег от финансовой деятельности непрерывной деятельности		**8 118 382**	**(2 238 610)**
Чистое движение денег от финансовой деятельности прекращенной деятельности		--	
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО НЕПРЕРЫВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		26 201	(66 463)
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		-	-
Влияние изменений валютного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		**1 664**	**2 610**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		**7 744**	**71 597**
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	**35 609**	**7 744**
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к выбывшим группам		-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты на конец периода		**35 609**	**7 744**

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 31.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 29 марта 2019 года

Заместитель Председателя Правления

И.В. Леннов

МП

Главный бухгалтер

О.Е. Нечепуренко

Примечания на стр. с 13-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	Капитал материнской организации				
	Акционерный капитал	**Операции с собственниками**	**Непокрытый убыток**	**Неконтрольные доли участия**	**Итого капитал**
На 1 января 2018 г. (пересчитано)	**3 234 210**	**(281 874)**	**(1 342 565)**	**-**	**1 609 771**
Совокупный доход за год	-	-	147 864	-	**147 864**
Прочий совокупный убыток	-	-	(8 238)	-	**(8 238)**
На 31 декабря 2018 г.	**3 234 210**	**(281 874)**	**(1 202 939)**	**-**	**1 749 397**
На 1 января 2017 г. (пересчитано)	**3 234 210**	**(281 874)**	**(2 651 261)**	**664**	**301 739**
Совокупный доход за год (пересчитано)	-	-	1 318 268	-	**1 318 268**
Реализация дочернего предприятия	-	-	-	**(664)**	**(664)**
Прочий совокупный убыток	-	-	(9 572)	-	**(9 572)**
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	**3 234 210**	**(281 874)**	**(1 342 565)**	**-**	**1 609 771**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 29 марта 2019 года

Заместитель Председателя Правления

И.В. Леннов

Главный бухгалтер

О.Е. Нечепуренко

МП

Примечания на стр. с 12-55 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ» и его дочерние предприятия

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 г. единственным акционером Компании является ТОО «Saikan». Конечной контролирующей стороной являются граждане Республики Казахстан Ашкенов Ермек Рахимгазыевич ИИН 750109300503 и Бимурза Елдос Амангелдыулы ИИН 680615301864.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. единственным акционером Компании является ТОО «Semey Portland». Конечной контролирующей стороной являются граждане Республики Казахстан Ашкенов Ермек Рахимгазыевич ИИН 750109300503 и Ташегулов Алмас Абатович ИИН 860728300600.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. контролирующим акционером являлось ТОО «SAT PETRICHEMICALS», созданное и существующее в соответствии с законодательством Республики Казахстан, расположенное по адресу 050000, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Масанчи, д. 26 (на 31 декабря 2015 г. ТОО «Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания», созданное и существующее в соответствии с законодательство Республики Казахстан, расположенное по адресу г. Алматы ул. Муканова 241). ТОО «SAT PETRICHEMICALS», как и ТОО «Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» принадлежат АО «SAT & Company» (далее «SAT»). Контролирующим акционером SAT является г-н Кенес Ракишев.

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 2018 года юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Темиртау, ул. Привокзальная, 2.

Среднегодовая численность работников Компании в 2018 г.-1 596 человек (2017 г.: 1 757 человек)

Основная деятельность:

Основными подразделениями и видами деятельности Группы 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 известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и производства карбида кальция на ХМЗ.

Группа 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	10 ноября 2025
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2036

Дочерние предприятия:

30 апреля 2018 года Группа приобрела 100% долю в Уставном капитале ТОО «Таразский металлургический завод» резидента Республики Казахстан.

22 мая 2018 года Группа приобрела 100% долю в Уставном капитале ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей» резидента Республики Казахстан.

19 апреля 2018 года Группа приобрела и 30 апреля 2018 года реализовала 100% долю в Уставном капитале ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционно консалтинговая компания» резидента Республики Казахстан.

04 декабря 2018 года Решением Единственного акционера было принято решение о передаче прав собственности на 100 % доли участия в уставных капиталах всех дочерних компаний (примечание 33).

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, утверждена Руководством Группы 29 марта 2019 года.

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

Соответствие методу начисления заключается в том, что в консолидированной 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 консолидированной 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 соотнесения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности - данная консолидированная 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 2018 года составлял 384.20 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2018 года (в 2017 году: 332.33 тенге за 1 доллар США).

Основы консолидации

Дочерние предприятия

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность является финансовой отчетностью АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних предприятий. Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой.

Контроль осуществляется в том, случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства по оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций;
- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких их трех компонентов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается, когда Группа получает контроль надо дочерним предприятием, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Групповой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерним предприятием.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политики Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерним предприятием (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;

- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Отчетный период, учетная политика и валюта отчетности компаний, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы, совпадают. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

3. Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Группа 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 консолидированной 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 Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение Группы на оценку способности Группы 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 и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3.1 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 года.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тыс. тонн в год. В 2018 году Группа произвела 24тыс. тонн карбида кальция (2017 г.: 22 тыс. тонн). Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 29 тыс. тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 165 млн. тонн. В 2018 году Группа произвела порядка 900 тыс. тонн известняка (2017: 1.2 миллиона тонн). Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Группа могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Группа не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечивать достаточную поддержку, для того чтобы Группа продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Группа 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 Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа 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 2018 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 2018 г. обесценение активов отсутствует.

Договоры по финансовой гарантии

Выпущенный Группой договор финансовой гарантии, выданной за связанные стороны, представляет собой договор, требующий осуществления платежа и возмещения убытков, понесенных банком, выдавшим заемные средства вследствие неспособности связанной стороны-заемщика финансовых средств-осуществлять своевременные платежи в соответствии с условиями долгового инструмента . Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как начисленные обязательства и оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанными с выпуском гарантии. Впоследствии обязательства оцениваются по наименьшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Резерв под обязательство на восстановление месторождений от последствий деятельности

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа 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 Группы 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 (2018 г. 8%, 2017 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 2018 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности составила 759 741тыс. тенге (2017 г.: 1 278 690 тыс. тенге) (примечание 16).

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 так 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 Группе 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. Группа 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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской, которая не будет возвращена (примечание10).

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание10).

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 Группой 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 Группа 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 Группа 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, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением амортизации на систематической основе в течение ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ.

Группа 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 Группу;
- Группа 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 Группы 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 Группы, 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.

Группа 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 Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

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;
- Группа 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) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа 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 Группа 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 Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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 Группы.

Группа 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. Группа 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, Группа 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, Группа 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, Группа 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), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа 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 Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа 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 Группа 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

Группа 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 Группа подвержена кредитному риску.

5) По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки

не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

6) Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться 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 Группой 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. Группа 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 Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. К финансовым обязательствам Группы 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, Группа отражает доход от первоначального признания непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной 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) Группа 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 даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа 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 Группы (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 Группа 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, Группа 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 обстоятельства 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 использование 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

Определение того, является ли сделка арендой либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активов в результате данной сделки.

Группа в качестве арендодателя

Платежи по операционной аренде признаются как доход от инвестиционной собственности в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционального доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены. По состоянию на конец отчетного периода Группа не передавала в финансовую аренду активы.

Группа в качестве арендатора

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, и в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положением коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея, рождения ребенка и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

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. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных 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 Группы. Группа 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 Группы 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 Группа 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

Группа 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.

Подоходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному 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, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не принимается. Обязательства по отсроченному подоходному налогу признается 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 Группы 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 налоговым 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 Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляет 10% или более всех сегментов, представляется в отчетности отдельно.

4.1 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принципы учета, принятые при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2018 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Группа впервые применяет МСФО 9 *«Финансовые инструменты»*, требующий пересчета сравнительной информации. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 характер и последствия этих изменений раскрыты ниже.

Несколько других поправок и интерпретаций применяются в первый раз в 2018 году, но не имеют воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группа.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* заменяет МСФО (IAS) 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»* с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет все три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка; обесценение; и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало годового отчетного периода, который включает дату первоначального применения.

Эффект от принятия МСФО (IFRS) 9 на консолидированный отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)) по состоянию на 1 января 2018 года выглядит следующим образом:

В тысячах тенге	Корректировка
Активы	
Оборотные активы	
Торговая дебиторская задолженность (примечание 5)	(96 144)
Итого активов	**(96 144)**
Капитал и обязательства	
Капитал	
Нераспределенная прибыль (примечание 5)	(96 144)
Итого капитал и обязательства	**(96 144)**

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учет Группы в отношении убытков от обесценения финансовых активов, заменив метод понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 методом ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 требует признания в учете ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

Для торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход и рассчитывает ожидаемые кредитные потери за весь срок. Группа осуществила расчет ожидаемых кредитных потерь на основе средних коэффициентов просрочки торговой дебиторской задолженности по историческим данным Группы.

Для денежных средств и их эквивалентов ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

Группа признает финансовый актив дефолтным, когда платеж просрочен на 90 дней. Однако, в некоторых случаях Группа может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Группа вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объеме

Применение требований по отражению ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9 привело к увеличению резервов под обесценение финансовых активов Группы. Увеличение резерва привело к корректировке нераспределенной прибыли.

В консолидированном отчете об изменениях в капитале было отражено влияние МСФО 9 на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года в размере 96 144 тыс. тенге.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Разъяснение не оказало влияние на консолидированную

финансовую отчётность Группы, так как текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении любой выручки, возникающей по договорам с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей по договорам с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Разъяснение не оказало влияние на консолидированную финансовую отчётность Группы, так как текущая деятельность Группы соответствует требованиям разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты на основе акций»*, в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (*IFRS*) 9, до внедрения МСФО (*IFRS*) 17 *«Договоры страхования»*, который заменяет собой МСФО (*IFRS*) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (*IFRS*) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

В поправках разъясняется, что организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой 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»*. МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями 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.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019

года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определённые освобождения.

В 2018 году Группа продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою консолидированную финансовую отчётность.

МСФО (*IFRS*) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*, новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»*, который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта.

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определённые модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- Упрощённый подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

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

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённое™. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Группа будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Группа не ожидает, что оно окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчётность.

Дополнительная информация, представляемая с финансовой отчетностью

В дополнении к данной консолидированной финансовой отчетности Группа выпустила 4 формы финансовой отчетности, утвержденных приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года №404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикаций организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)», 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 Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

5. Изменение начального сальдо

Для получения сопоставимой сравнительной информации Группа произвела следующие корректировки ошибок прошлых лет, которые при ретроспективном пересчете повлияли на начальное сальдо соответствующих активов, обязательств и расходов на 31 декабря 2017 года:

- признание расходов по корпоративному подоходному налогу за 2017 год;

- эффект применения МСФО 9 (примечание 4);

- признание ранее не признанных расходов.

Совокупное влияние вышеуказанных изменений на статьи консолидированного отчета о финансовом положении в результате ретроспективного исправления ошибок по состоянию на 31 декабря 2017 года следующие:

ВЫДЕРЖКА ИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ на 31 декабря 2017 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Сальдо на 31.12.17 (пересчитано)	*Отражено в отчетности на 31.12.17*	*Результат корректировки*
Активы			
Краткосрочные активы			
Прочие краткосрочные активы	167 621	163 833	3 788
Дебиторская задолженность	2 380 155	2 486 629	(106 474)
	Итого результат корректировки		**(102 686)**
Краткосрочные обязательства			
Задолженность по подоходному налогу	266 870	195 274	71 596
Кредиторская задолженность	1 972 312	1 960 635	11 677
	Итого результат корректировки		**83 273**
Собственный капитал			
Непокрытый убыток	(1 342 565)	(1 156 606)	(185 959)
	Итого результат корректировки		**(185 959)**

Влияние на входящее сальдо нераспределенной прибыли ретроспективного применения корректировок:

Нераспределенная прибыль:	(185 959)
в том числе:	
- За счет сравнительного периода	(182 373)
- За счет предыдущих периодов	(3 586)

Совокупное влияние вышеуказанных изменений на статьи консолидированного отчета о совокупном доходе в результате ретроспективного исправления ошибок по состоянию на 31 декабря 2017 года следующие:

ВЫДЕРЖКА ИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге

	2017 год (пересчитано)	***Отражено в отчетности за 2017 год***	***Результат корректировки***
Прочие операционные доходы	43 471	43 226	245
Прочие операционные расходы	(234 584)	(123 562)	(111 022)
Экономия /(расходы) по налогу на прибыль	(376 813)	(305 217)	(71 596)
Итоговый совокупный доход/убыток за год	**1 318 268**	**1 500 641**	**(182 373)**

6. Основные средства

На 31 декабря 2018 года основные средства с балансовой стоимостью 170 283 тыс. тенге являются предметами залога (2017: 655 282 тыс. тенге, 2016: 560 787 тыс. тенге).

Группа использует в ходе своей обычной деятельности основные средства с первоначальной стоимостью 349 623 тысяч тенге, однако их остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года равна 0 тенге (2017: 574 334 тыс. тенге, 2016: 408 269 тыс. тенге).

Накопленное обесценение основных средств включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 59 305 тыс. тенге.

В 2018 г. Группой введены в эксплуатацию водовод и колодцы для водомерных узлов, путь 14 на перегрузочный склад Топар. В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2018 г. учтены расходы на сооружение участка нейтрализации и очистки сточных вод.

Движение основных средств за 2018 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2018 года	**2 526**	**338 574**	**1 566 850**	**655 450**	**19 165**	**202 613**	**2 785 178**
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**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	**2 526**	**336 863**	**1 464 624**	**385 161**	**26 639**	**249 264**	**2 465 077**
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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	**2 526**	**336 863**	**1 464 624**	**385 161**	**26 639**	**249 264**	**2 465 077**

Движение основных средств за 2017 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Горнорудные активы	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2017 года	**2 526**	**365 632**	**1 405 620**	**718 547**	**18 616**	**47 162**	**-**	**2 558 103**
Приобретение дочерней организации		292 872	48 637	10 572	1 326	3 033 000	1 239 700	4 626 107
Поступления от приобретения	-	1 988	472 178	133 791	7 840	498 269	-	1 114 066
Выбытия	-	(5 309)	(6 542)	(20 392)	(1 019)	-	-	(33 262)
Реклассификация	-	21 842	(30 692)	8 208	642	-	-	(33 262)
Внутренние переводы	-	-	-	-	-	(271 298)	-	(271 298)
Приобретение дочерней организации (износ)		(257 190)	(15 039)	(3 651)	(1 326)	(2 202 830)	(1 239 700)	**(3 719 736)**
Износ по выбытиям	-	4 684	4 823	1 423	803	-	-	11 733
Расходы по износу	-	(40 042)	(311 536)	(185 199)	(7 505)	(71 520)	-	(615 802)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	**2 526**	**384 473**	**1 567 449**	**662 165**	**19 378**	**1 032 783**	**-**	**3 668 774**
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	2 526	969 838	3 299 624	1 269 996	76 768	3 638 840	1 239 700	10 497 285

Накопленный износ на 31.12.2017 г.	-	(585 361)	(1 732 175)	(607 831)	(57 390)	(2 606 057)	(1 239 700)	(6 828 511)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	**2 526**	**384 473**	**1 567 449**	**662 165**	**19 378**	**1 032 783**	**-**	**3 668 774**

Движение основных средств за 2016 год следующее:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 01 января 2016 года	**2 526**	**251 746**	**1 098 488**	**577 121**	**22 208**	**457 058**	**2 409 147**
Поступления	-	7 420	133 438	224 488	3 497	124 950	493 793
Реклассификация	-	122 932	382 054	29 860	-	(534 846)	-
Выбытие	-	(1 073)	(81)	(8 258)	(25)	-	(9 437)
Расходы по износу	-	(15 393)	(208 278)	(104 664)	(7 064)	-	(335 399)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	**2 526**	**365 632**	**1 405 620**	**718 547**	**18 616**	**47 162**	**2 558 103**
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	2 526	658 445	2 816 043	1 139 014	67 979	378 869	5 062 876
Накопленный износ на 31.12.2016 г.	-	(292 813)	(1 410 423)	(420 467)	(49 363)	(331 707)	(2 504 773)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	**2 526**	**365 632**	**1 405 620**	**718 547**	**18 616**	**47 162**	**2 558 103**

7. Прекращенная деятельность

Решением Единственного акционера № 09-2018 от 04 декабря 2018 года принято решение о заключении сделки Группы с ТОО «Saikan» и ТОО «SP Finance», в которой имеется заинтересованность, а именно трехстороннее соглашение о погашении задолженности, согласно которому при условии получения письменного согласия АО «Народный банк Казахстана» задолженность Группы перед ТОО «SP Finance» погашается путем уступки в пользу ТОО «Saikan» права требования задолженности ТОО «Таразский металлургический завод» перед Группой, а также путем передачи Группой ТОО «Saikan» права собственности на 100% долей участия в уставных капиталах ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей», ТОО «Арман 100» и ТОО «Таразский металлургический завод».

Письменное согласие АО «Народный банк Казахстана» был получен 01 февраля 2019 года и договора купли продажи заключены 11 февраля 2019 года и 21 февраля 2019 года.

30 апреля 2018 года Группа приобрела 100% доли участия в ТОО «Таразский металлургический завод» и 22 мая 2018 года в ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей». Однако, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не консолидирует финансовую отчетность дочерних предприятий, в связи с намерением передачи прав собственности всех дочерних организаций ТОО «Saikan».

В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа включала данные материнской Компании и дочернего предприятия ТОО «Арман 100». Так как операции ТОО «Арман 100» представляют собой отдельные значительные виды деятельности, выбытие дочерней компании представлено как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ результатов прекращенной деятельности на дату выбытия дочерней компании представлен ниже:

	2018	2017
Доходы	167 261	882 477
Расходы	(344 478)	(476 931)
Прибыль/(убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(177 217)	405 546
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	-	-
Прибыль за год от прекращенной деятельности	**(177 217)**	**405 546**
Денежный отток при распределении:		
Денежные средства, распределенные как часть прекращенной деятельности	(95)	-
Чистый денежный отток	**(95)**	**-**

Чистые денежные притоки/(оттоки) ТОО «Арман 100» представлены ниже:

	2018	2017
Операционная деятельность	8 246	62
Инвестиционная деятельность	(148)	-
Финансовая деятельность	-	(2)
Чистый денежный приток/(отток)	**8 098**	**64**

Прочие долгосрочные активы

	2018 год	2017 год	2016 год
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по привлечению иностранной рабочей силы	100	100	100
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по ликвидационному фонду, как этого требует контракты на недропользование	12 518	3 574	1 600
Долгосрочная дебиторская задолженность	103 578	-	15 601
Авансы за долгосрочные активы	5 160	32 395	-
Долгосрочный НДС к возмещению	-	251 543	-
Долгосрочные запасы	-	107 837	-
Резерв на снижение стоимости долгосрочных запасов до чистой цены реализации	-	*(107 837)*	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	*(2 000)*	-	-
Итого прочие долгосрочные активы	**119 356**	**287 612**	**17 301**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам:

	2018 год	2017 год	2016 год
Остаток на начало периода	-	-	-
Начисление	2 000	-	-
Списание	-	-	-
Остаток на конец периода	**2 000**	-	-

8. Товарно-материальные запасы

	2018 год	2017 год	2016 год
Готовая продукция	785 918	830 177	590 681
Сырье и материалы	731 040	829 221	793 289
Незавершенное производство	2 934 196	429 171	446 967
Прочие	1 161 258	851 623	138
Резерв под обесценение запасов	*(87 109)*	*(235 070)*	*(114 459)*
Итого	**5 525 303**	**2 705 122**	**1 716 616**

9. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2018 год	2017 год	2016 год
Дебиторская задолженность по основной деятельности	1 193 492	1 814 740	1 160 659
Прочие краткосрочные финансовые активы	-	5 354	-
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	-	-	9 982
Прочая финансовая дебиторская задолженность	6 309	15 126	15 552
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	*(71 735)*	*(173 640)*	*(23 109)*
Итого финансовые активы	**1 128 066**	**1 661 580**	**1 163 084**
Авансы поставщикам	128 882	718 575	4 274 578
Итого дебиторская задолженность	**1 256 948**	**2 380 155**	**5 437 662**

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

	2018 год	2017 год	2016 год
Тенге	432 951	1 987 204	938 403
Доллары США	735 899	361 039	199 593
Рубли	88 098	205 552	23 530
	1 256 948	**2 553 795**	**1 161 526**

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
2018	1 156 415	1 156 415	-	-	-	-
2017	1 641 100	1 641 100	-	-	-	-
2016	1 135 656	1 135 656	-	-	-	-

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

10. Прочие краткосрочные активы

	2018 год	2017 год	2016 год
Налог на добавленную стоимость	683 286	165 401	215 621
Прочие	1 698	2 220	1 682
Итого	**684 984**	**167 621**	**217 303**

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.

11. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2018 год	2017 год	2016 год
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	31 779	5 517	20 536
Краткосрочные депозиты в банках, тенге	-	-	50 000
Денежные средства в кассе в тенге	3 864	2 227	1 061
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	*(34)*	-	-
Итого	**35 609**	**7 744**	**71 597**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам:

	2018 год	2017 год	2016 год
Остаток на начало периода	-	-	-
Начисление резерва	34	-	-
Остаток на конец периода	**34**	-	-

12. Прочие краткосрочные финансовые активы

По состоянию на отчетную дату прочие краткосрочные финансовые активы представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год	2016 год
Займ, выданный связанной стороне	5 844 521	-	-
Итого	**5 844 521**	-	-

13. Активы, предназначенные для продажи

Прочие краткосрочные активы представлены долями дочерних организаций, которые Группа намерена передать (примечание 33):

	2018 год		2017 год		2016 год	
	Доля участия	Стоимость активов для продажи	Доля участия	Стоимость активов для продажи	Доля участия	Стоимость активов для продажи
ТОО «Арман 100»	100 %	527 305	-	-	-	-
ТОО «Таразский металлургический завод»	100 %	1 700 000	-	-	-	-
ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей»	100 %	8 334 965	-	-	-	-
Итого		**10 562 270**		**-**		**-**

30 апреля 2018 года Группа приобрела 100% доли участия в ТОО «Таразский металлургический завод» и 22 мая 2018 года в ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей». Однако, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа в своей консолидированной финансовой отчетности отражает не как инвестиции в дочерние компании, а как активы предназначенные для продажи, в связи с намерением передачи прав собственности всех дочерних организаций ТОО «Saikan» (примечание 33).

14. Акционерный капитал

	Сальдо на 31.12.2018 г.		Сальдо на 31.12.2017 г.		Сальдо на 31.12.2016 г.	
	Доля владения	Количество простых акций (тыс. шт)	Доля владения	Количество простых акций (тыс. шт)	Доля владения	Количество простых акций (тыс. шт)
ТОО SAT PETROCHEMICALS	-	-	-	-	100%	1 312 100
ТОО «Semey Portland»	-	-	100%	1 312 100	-	-
ТОО «Saikan»	100%	1 312 100	-	-	-	-
Итого	**100%**	**1 312 100**	**100%**	**1 312 100**	**100%**	**1 312 100**

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 2018 и 2017 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2018 года составляет 1,33 тенге за акцию (на 31 декабря 2017: 1,37 тенге за акцию) и рассчитана в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам Казахстанской фондовой биржи:

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

BVcs = NAV / NOcs, где

BVcs - (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;

NOCS - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

BVcs = 1 746 575/1 312 100= 1,33 тенге за 1 акцию.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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 = (26 709 261 – 2 822) – 24 959 864 = 1 746 575

Прибыль на акцию

За год, закончившийся на 31 декабря 2018 года прибыль на одну простую акцию, находящуюся в обращении, составила 0,11 тенге (2017: прибыль 1,0 тенге). Прибыль рассчитана как отношение консолидированной прибыли, полученной Группой за год к средневзвешенному числу акций, находящихся в обращении.

15. Резерв под обязательство на ликвидацию последствий деятельности

Группа 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:

	2018 год	2017 год	2016 год
Балансовая стоимость на 01 января	1 278 690	614 401	707 255
Приобретение дочернего предприятия	-	592 694	-
Выбытие дочернего предприятия	(592 694)		
Изменение оценок, отнесенных на прибыль и убыток		-	(195 958)
Отмена дисконта приведенной стоимости	73 745	71 595	103 104
Балансовая стоимость на 31декабря	**759 741**	**1 278 690**	**614 401**

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:

	2018 год	2017 год	2016 год
Ставки дисконтирования:			
Южно-Топарское	8.60%	8.60%	8.89%
Богач	8.60%	8.60%	8.62%
Есымжал	8.60%	8.60%	8.62%
Рекультивация шламонакопителя	8.60%	8.60%	8.62%
Западный Камыс	-	8.60%	-
Коэффициент инфляции	8%	8%	8%

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

	Ожидаемый год ликвидации	Сальдо на 31.12.2018	Сальдо на 31.12.2017	Сальдо на 31.12.2016
Южно-Топарское	2036	491 530	443 819	390 571
Богач	2020	173 243	156 427	140 188
Есымжал	2025	39 892	36 020	36 604
Западный Камыс	2020	-	592 694	-

Итого на восстановление месторождений		**704 665**	**1 228 960**	**567 363**
Рекультивация шламонакопителя	2030	55 076	49 730	47 038
Итого		**759 741**	**1 278 690**	**614 401**

16. Процентные кредиты и займы

Балансовая стоимость займов выражена в тенге.

	2018 год	2017 год	2016 год
Долгосрочные займы			
АО «Казкоммерцбанк»	-	1 373 694	470 126
	-	**1 373 694**	**470 126**
Краткосрочные займы			
АО «Казкоммерцбанк»	-	982 073	4 567 720
АО «Народный банк Казахстана»	3 254 443	-	-
АО «SAT&Company»	-	1 521 571	862 837
ТОО «SEMEY PORTLAND»	-	527 305	-
ТОО «Smart Capital Solutions»	-	88 000	-
ТОО «РБС Ко»	-	63 715	74 789
ТОО «SP Finance»	16 856 062	-	-
ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей»	300 000	-	-
Итого	**20 410 505**	**3 182 664**	**5 505 346**
	20 410 505	**4 556 358**	**5 975 472**

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 Группа 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. Группа 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 2018 году, признания Группой в качестве доходов по финансированию, составила 25 014 тыс. тенге (2017: 43 214 тыс. тенге, 2016: 28 311 тыс. тенге) по договору субсидирования с ДАМУ и АО Forte Bank).

17. Обязательства по вознаграждениям работников

	2018 год	2017 год	2016 год
Балансовая стоимость на начало периода	**86 480**	**87 220**	**76 310**
Отмена дисконта приведенной стоимости	17 387	306	1 179
Стоимость текущих услуг	11 959	1 254	3 638
Актуарные (прибыли)/убытки	8 238	9 572	14 924
Выплаты	(16 038)	(11 872)	(8 831)
Балансовая стоимость на конец периода	**108 026**	**86 480**	**87 220**
Долгосрочная часть	86 161	76 909	79 490
Краткосрочная часть	21 865	9 571	7 730

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

в тысячах казахстанских тенге

	2018 год	2017 год	2016 год
Приведенная стоимость обязательств на конец года	108 026	86 480	87 220
Чистая сумма обязательства	**108 026**	**86 480**	**87 220**
Отмена дисконта приведенной стоимости	17 387	306	1 179
Стоимость текущих услуг	11 959	1 254	3 638
Актуарные (прибыли)/убытки	8 238	9 572	14 924
Расходы, отнесенные на прибыли и убытки	**29 346**	**1 560**	**4 817**
Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход	**8 238**	**9 572**	**14 924**

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов.

	2018 год	2017 год	2016 год
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	125 110	116 872	107 300
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	(1 555)	(1 542)	(2 031)

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, и в момент и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным договором. Согласно условиям договора Группа 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 вознаграждениям 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:

	2018 год	2017 год	2016 год
Ставка дисконта на 31 декабря	6.0	6.0	7.0
Будущие увеличения заработной платы	5.0	5.0	5.0-7.0
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	На основе функции распределения от 15.00% до 50.00%	На основе функции распределения от 8.13% до 34.31%	На основе функции распределения от 4.98% до 31.94%

18. Кредиторская задолженность

	2018 год	2017 год	2016 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	2 070 261	1 024 590	955 851
Прочая финансовая кредиторская задолженность	737 742	31 794	28 220
Итого финансовые обязательства	**2 808 003**	**1 056 384**	**984 071**
Авансы, полученные за товары и услуги от прочих значительных сторон	59 453	93 548	1 420 101
Резервы по неопределенным налоговым позициям	303 474	303 474	303 474
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	170 100	191 513	170 624
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	126 875	165 402	144 310
Налоги к уплате	141 533	89 474	66 882
Прочая кредиторская задолженность	71 525	72 517	69 494
Итого кредиторская задолженность	**3 680 963**	**1 972 312**	**3 158 956**

Балансовая стоимость финансовых обязательств Группы выражена в следующей валюте:

	2018 год	2017 год	2016 год
Тенге	2 579 059	1 026 401	923 630
Доллары США	-	-	595
Евро	-	-	6 838
Российский рубль	228 944	29 983	53 008
	2 808 003	**1 056 384**	**984 071**

19. Выручка

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

	2018 год	2017 год
Доход от реализации ферросплавов	11 020 803	10 632 000
Реализация марганцевого концентрата	9 335 530	-
Доход от реализации карбид кальция	5 561 353	5 280 275
Доход от реализации известняка	1 790 830	1 978 309
Аренда	25 912	14 669
Прочие	974 993	884 229
Итого	**28 709 421**	**18 789 482**

20. Себестоимость реализованной продукции, товаров, услуг

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

	2018 год	2017 год
Сырье и материалы	17 810 824	9 331 193
Электроэнергия	2 960 787	2 664 810
Расходы по оплате труда	1 739 323	1 880 091
Износ основных средств	424 205	451 152
Услуги вспомогательных цехов	1 989 591	-
Изменение в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	(389 075)	(106 763)
Корректировка для готовой продукции и незавершенного производства – списания на административные расходы и расходы по реализации	-	(756 274)
Прочие расходы	1 731 403	1 139 080
Итого	**26 267 058**	**14 603 289**

21. Расходы по реализации

	2018 год	2017 год
Транспортировка	314 753	346 333
Материалы	52 412	47 233
Расходы по оплате труда	57 601	43 177
Прочие	36 063	60 242
Итого	**460 829**	**496 985**

22. Общие и административные расходы

За 2018 и 2017 годы административные расходы были представлены следующими статьями:

	2018 год	2017 год
Оплата труда и связанные расходы	693 674	505 846
Налоги и сборы	67 266	108 812
Услуги охраны	105 896	101 164
Коммунальные услуги	103 693	88 444
Списание дебиторской задолженности/резерв на обесценение	4 318	59 956
Консультационные услуги	61 086	54 769
Материалы	111 878	39 799
Износ основных средств и амортизация нематериальных	15 756	26 034
Аренда	2 529	25 643

в тысячах казахстанских тенге

Командировочные и представительские услуги	21 661	17 426
Банковские услуги	10 804	8 358
Штрафы и пени	54 017	8 126
Прочие расходы	182 378	134 202
Итого	**1 434 956**	**1 178 579**

23. Прочие операционные доходы/(расходы)

	2018 год	2017 год
Излишки по результатам инвентаризации	-	114
Прибыль от курсовой разницы, нетто	45 085	14 224
Прибыль от списания сомнительных обязательств	81 405	13 562
Прочие доходы	64 923	15 571
	191 413	**43 471**
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	(40 553)	(4 659)
Расходы от списания сомнительных обязательств	(21 180)	(113 618)
Штрафы и пени	(19 003)	(66 475)
Прочие расходы	(82 842)	(49 832)
	(163 578)	**(234 584)**

24. Финансовые доходы/(расходы), нетто

	2018 год	2017 год
Финансовые доходы		
Амортизация дисконта приведенной стоимости	-	1 763
Субсидии (примечание 17)	25 014	43 214
Вознаграждения по срочным вкладам	1 428	4 956
	26 442	**49 933**
Финансовые расходы		
Вознаграждение по займам	(331 986)	(529 076)
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- займы, полученные на нерыночных условиях	-	(3 747)
- резерв на восстановление месторождений (примечание 16)	(73 745)	(71 595)
-обязательство по вознаграждениям работникам (примечание 18)	(17 387)	(306)
	(423 118)	**(604 724)**

25. Расходы по подоходному налогу

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

	2018 год	2017 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	64 416	441 236
Расход (Экономия) по отложенному подоходному налогу	(34 543)	(64 423)
Расход по налогу на прибыль	**29 873**	**376 813**

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

Сверка между расходом по налогу и произведением бухгалтерской прибыли, умноженной на нормативную ставку за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года:

	2018 год	2017 год
Прибыль/убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	177 737	1 860 869
Официальная ставка налога, %	20	20

Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке	35 547	372 174
Эффект не вычитаемых расходов	(5 674)	4 639
Экономия (расход) по налогу на прибыль	**29 873**	**376 813**

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности и суммами, используемыми для раскрытия налогообложения Группы.

Движение отложенного налога за 2018 год:

	31.12.2017	Изменение за год	31.12.2018
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
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
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	**215 340**	**18 092**	**233 432**
Непризнанные актив по отложенному подоходному налогу			-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(215 340)	(18 092)	(233 432)
Признанный актив по отложенному подоходному налогу	**1 610**	**34 543**	**36 153**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	213 730	(16 451)	197 279
Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу	213 730	(16 451)	197 279
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(215 340)	(18 092)	(233 432)
Признание обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	-

Движение отложенного налога за 2017 год:

	31.12.2016	Изменение за год	31.12.2017
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	122 880	14 319	137 199
Резерв по неиспользованным отпускам	28 862	3 619	32 481
Дебиторская задолженность	4 622	10 685	15 307
Запасы	17 296	-	17 296
Налоги	-	11 930	11 930
Вознаграждения по займам	-	1 127	1 127
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	**173 660**	**41 680**	**215 340**

в тысячах казахстанских тенге

Непризнанные актив по отложенному подоходному налогу	-	-	-
Минус зачет с обязательством по отложенному подоходному налогу	(173 660)	(41 680)	(215 340)
Признанный актив по отложенному подоходному налогу	**-**	**1 610**	**1 610**
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	236 473	-	213 730
Валовое обязательство по отложенному подоходному налогу	**236 473**	(22 743)	213 730
Минус зачет с активом по отложенному подоходному налогу	(173 660)	(41 680)	(215 340)
Признание обязательство по отложенному подоходному налогу	**62 813**	**(62 813)**	**-**

26. Операции со связанными сторонами

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

Связанными с Группой сторонами на 31 декабря 2018 год являлись:

- Ключевой управленческий персонал Группы;
- 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 Группой, являющимся связанной стороной Группы. 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 Группе не принята.

В 2018 году связанными сторонами Группы 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 превалируют в сделках между независимыми сторонами, Группа совершала операции со связанными сторонами. Сальдо непогашенной задолженности и характер операций со связанными сторонами представлены следующим образом:

Контролируемая компания ТОО «АРМАН-100»:

	2018 год	2017 год
Приобретение ТМЗ и ОС	(46 495)	(621)
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	351	8 744
Кредиторская задолженность	(100 174)	(110 175)

Контролируемая компания ТОО «Таразский металлургический завод»:

	2018 год	2017 год
Выручка	9 335 991	29 766
Приобретение ТМЗ и ОС	(3 082 151)	(1 480 599)
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	6 047 200	463 572
Кредиторская задолженность	(95 651)	(171 371)

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

	2018 год	2017 год
Задолженность, в т.ч.:		
Дебиторская задолженность	-	-
Кредиторская задолженность	(1 011 074)	-

Связанными с Группой сторонами на 31 декабря 2017 год являлись:

- Ключевой управленческий персонал Группы;
- Компании, входящие в группу ТОО «Semey Portland».

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от компаний или реализованные Группой, являющимся связанной стороной Группы. 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 Группе не принята.

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

Материнская организация ТОО «Semey Portland»:

	2018 год	2017 год
Задолженность, в т.ч.:		
Кредиторская задолженность по полученному займу	-	(527 305)

Управленческий персонал Группы

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года вознаграждения по оплате труда ключевого управленческого персонала составили:

	2018 год	2017
Основная заработная плата ключевого управленческого персонала	60 931	38 401
Количество человек, включенных в состав ключевого управленческого персонала	2	2

27. 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 Группы в будущем.

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы 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 Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверенно в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной 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 Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Судебные процессы и иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа 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 Группы 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. Группа 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 Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление месторождений

Группа 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 ведению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой 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. Группа 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 Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск того, что убыток или разрушение определенных активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое состояние.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа 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 недропользования;
- 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.

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

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31.12.2018 года:

Контактная территория	**Период рабочей программы**	**Минимальный объем за весь период**	**Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31.12.2018 г.**	**Сумма, подлежащая исполнению в 2019 году**
Богач	2016-2020	6 515 455	1 726 017	1 324 188

Южно-Топарское	2016-2036	35 377 873	29 419 587	1 898 622
Есымжал	2003-2025	4 153 327	2 124 225	379 542
Итого		**46 046 655**	**33 269 829**	**3 602 352**

Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы. По состоянию на 31.12.2018 г. Группа полностью выполнила обязательства по финансированию проектов социальной инфраструктуры и финансированию профессионального обучения казахстанского персонала. Группа имеет обязательства по финансированию развития региона в размере 0,8% от эксплуатационных затрат по месторождению «Южно-Топарское»

В соответствии с условиями Контракта №671 дочернее предприятие обязано ежегодно выполнять определенный объем продаж марганцевого концентрата. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года дочернее предприятие не соблюдало условия Контракта №671 по минимальному объему продаж марганцевого концентрата.

28. Ключевые факторы, влияющие на деятельность

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

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

Кредитный риск – Группа придерживается политики ведения сделок с известными и кредитоспособными сторонами. Финансовые активы, по которым у Группы 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» И АО «Цеснабанк».

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

Банки и финансовые инструменты	Рейтинговое агентство	Кредитный рейтинг 2018	Кредитный рейтинг 2017
АО «Сбербанк»	Moody'Investors Service	Ba3/стабильный/NP	BB+/позитивный
BB/стабильный/B, kzA+	Standard & Poor's	BB/стабильный/B, kzA+	BB+/негативный/B, kzA
BB+/стабильный/B, kzAA	Standard & Poor's	BB+/стабильный/B, kzAA	BB+/стабильный/B, kzAA
B-/стабильный/B, kzBB	Standard & Poor's	B-/стабильный/B, kzBB	B-/стабильный/B, kzBB
АО «Цеснабанк»	Standard & Poor's	B/Стабильный	B/Стабильный/

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы. Обычно Группа 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 активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

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

В приведенной ниже таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

2017 год	**До 1 года**	**1-5 лет**	**Итого**
Финансовые обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства	(3 182 664)	(1 373 694)	(4 556 358)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(1 960 635)	-	(1 960 635)
	(5 143 299)	**(1 373 694)**	**(6 516 993)**
Чистая позиция на 31 декабря 2017 года	**(3 398 556)**	**(1 373 694)**	**(4 772 250)**

Рыночный риск

Процентный риск

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

Группа 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. Группа подвержена риску изменения обменных курсов иностранных валют, т.к., несмотря на то, что операционная деятельность Группы 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 Группы за 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%	1 915	36 787
Доллары США	384.20	-5%		(36 787)
Российский рубль	5,52	5%	(35 066)	(9 678)
Российский рубль	5,52	-5%		9 678

за 2017 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	332,33	5%	1 083	17 996
Доллары США	332,33	-5%		(17 996)
Российский рубль	5,77	5%	3 523	1 016
Российский рубль	5,77	-5%		(1 016)

Управление капиталом

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

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

29. 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 Группой 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

Группа 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 котируемыми 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 Группы 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 Группой 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. Группа считает ставку вознаграждения по долгосрочным займам и финансовой гарантии рыночной, в связи, с чем справедливая стоимость долгосрочных займов сопоставима с балансовой.
Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	2018 год		2017 год	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые активы:				
Денежные средства	35 609	35 609	7 744	7 744
Депозиты	-	-	282	282
Торговая дебиторская задолженность	1 156 414	1 156 414	1 736 999	1 736 999
Итого	**1 192 023**	**1 192 023**	**1 744 743**	**1 744 743**
Финансовые обязательства:				
Финансовые обязательства	(20 410 505)	(20 410 505)	(4 556 358)	(4 556 358)
Финансовая гарантия	-	-	(1 586 667)	(1 586 667)
Краткосрочная кредиторская задолженность	(2 808 003)	(2 808 003)	(1 960 635)	(1 960 635)
Итого	**(23 218 508)**	**(23 218 508)**	**(8 103 660)**	**(8 103 660)**

30. Существенные неденежные инвестиционные и финансовые операции

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

- Приобретение основных средств, которые не были оплачено, в 2018 г. составило 27 767 тыс.тенге (2017 г.: 46 159 тыс. тенге);
- Проведен взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности и небанковских займов в сумме 3 709 244 тыс. тенге (2017 г.: 828 028 тыс. тенге);
- Реализация основных средств и долгосрочных активов, которая не была оплачена денежными средствами 285 200 тыс. тенге (2017 г.: 17 000 тыс. тенге).

31. Сегментная отчетность

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

Тем не менее, бизнес Группы возможно 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, он получает и рассматривает информацию о Группе.

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках, а также активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2018 г.

Отчет о прибылях /(убытках)	**Производство реализация ферросплавов и карбида кальция**	**Производство и реализация известняка**	**Итого**
Выручка	26 835 913	1 873 508	28 709 421
Себестоимость	(24 113 046)	(2 154 012)	(26 267 058)
Валовая прибыль	**2 502 784**	**(280 504)**	**2 442 363**
Расходы по реализации	(393 635)	(67 194)	(460 829)
Административные расходы	(1 284 769)	(150 187)	(1 434 956)
Прочие операционные доходы и расходы (нетто)	24 384	3 451	27 835
Операционная прибыль	**848 764**	**(494 434)**	**574 413**
Финансовые доходы			26 442
Финансовые расходы			(423 118)
Прибыль(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности			**177 737**
Расходы по подоходному налогу			(29 873)
Итоговая прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности			**147 864**

Активы сегмента	**Производство реализация ферросплавов и карбида кальция**	**Производство и реализация известняка**	**Итого**
Поступления основных средств	252 667	72 106	324 773
Сегментные активы:	**25 131 344**	**1 041 317**	**26 172 661**
Корпоративный подоходный налог	176 218	-	176 218
Денежные средства и их эквиваленты	33 277	2 332	35 609
Итого активы	**25 593 506**	**1 115 755**	**26 709 261**

Обязательства сегмента	**Производство реализация ферросплавов и карбида кальция**	**Производство и реализация известняка**	**Итого**
Сегментные обязательства	**2 840 494**	**862 963**	**3 703 457**
Прочие долгосрочные обязательства	648 807	197 095	**845 902**
Займы	19 656 278	754 227	**20 410 505**
Итого обязательства	**23 145 579**	**1 814 285**	**24 959 864**

32. События после отчетной даты

Решением Единственного акционера № 09-2018 от 04 декабря 2018 года принято решение о заключении сделки Группы с ТОО «Saikan» и ТОО «SP Finance», в которой имеется заинтересованность, а именно трехстороннее соглашение о погашении задолженности, согласно которому при условии получения письменного согласия АО «Народный банк Казахстана» задолженность Группы перед ТОО «SP Finance» погашается путем уступки в пользу ТОО «Saikan» права требования задолженности ТОО «Таразский металлургический завод» перед Группой, а также путем передачи Группой ТОО «Saikan» права собственности на 100% долей участия в уставных капиталах ТОО «Производственная компания «Цементный завод Семей», ТОО «Арман 100» и ТОО «Таразский металлургический завод».

Письменное согласие АО «Народный банк Казахстана» был получен 01 февраля 2019 года и договора купли продажи заключены 11 февраля 2019 года и 21 февраля 2019 года.

Данное событие не является корректирующим после отчетного периода.

33. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 29 марта 2019 года.

11. Основные цели и задачи на следующий год

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» ожидает сохранение высокого спроса на свою продукцию.

Увеличение объема добычи марганцевой руды на месторождении Богач контракт №324 от 04.09.1999г с продлением срока недропользования до 2023г. позволит в полном объеме обеспечить сырьем собственное производство.

Завершение пусконаладочных работ по печи РКО -2,5 и отсадочной машине.

Приобретение и монтаж печи ДСП-3, что позволит увеличить производство ферросиликомарганца на 1 500-2 000 тонн в год.

Для увеличения ассортимента изготовления деталей и возможности обеспечения нужд компании, разработан проект по монтажу двух индукционных печей ДСП - 3 и ДСП – 0,25 стального и цветного литья. В 2018 приобретена часть оборудования.

В 2017 году прошел государственную экспертизу проект реконструкции отстойников и строительства узла нейтрализации и очистки промышленных сточных вод. Необходимость проекта обусловлена поступлением ртути в р. Нуру в 1950-1997 годах от деятельности Карагандинского завода синтетического каучука, чьим приемником является АО «ТЭМК». На вторую половину 2019 года запланировано начало работ по реконструкции отстойников.

12. Контактная информация

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Председатель правления – Жаныкулов Жумабек Есилбекович

Юридический адрес: 101400, Республика Казахстан, Карагандинская обл., город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

Фактический адрес: 101400, Республика Казахстан, Карагандинская обл., город Темиртау, улица Привокзальная, 2.

Тел/факс: 8 (7213) 93-56-29, E-mail: temk@temk.kz , Web: www.temk.kz

Аудитор

Аудит за 2018 год проведен независимой казахстанской аудиторской компанией

ТОО «Crowe Audit KZ»:

Государственная лицензия юридического лица №18015829 от 15.08.2018 г.;

Директор ТОО «Crowe Audit KZ» Махмутова Сауле Сарсенбаевна;

Партнер по аудиту – Махмутова Сауле Сарсенбаевна (квалификационное свидетельство №МФ-0000022 от 21.05.2010 г.)

Республика Казахстан, 010010, г. Нур-Султан, район Алматы, ул. А. Байтурсынулы, д.1, блок А-3, офис 1811. Тел. +7 (7172) 79 66 11

Регистратор

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

Первый руководитель: Капышев Бахытжан Хабдешевич - Председатель Правления

Сертификат, выданный АО «Единый регистратор ценных бумаг» в подтверждение того, что с АО«Темиртауский электрометаллургический комбинат» заключен договор по ведению системы реестров держателей ценных бумаг, путем присоединения к типовой форме от 01 января 2014 года. Договору присвоен номер 1408.

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3, тел. 8 (727) 272 47 60.