



АО «АК АЛТЫНАЛМАС»

**Годовой отчет
за 2018 год**

www.altynalmas.kz

Оглавление	
ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	2
ОБЗОР КОМПАНИИ	3
История образования и развития деятельности Компании	3
Месторождения Компании	4
Основные Проекты	8
Основные направления деятельности Компании	9
Структура Компании	10
Долгосрочная стратегия развития	11
ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА	11
ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	16
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	17
Обзор рынка	17
Казахстанский рынок золота и серебра	21
Деятельность по организации продаж и сведения об основных потребителях продукции	23
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	25
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	28
СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	30
Система организации труда работников Компании	30
Безопасность и охрана труда	31
Экология и окружающая среда	32
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	44
Описание системы корпоративного управления Компании, ее принципов	44
Сведения об акционерном капитале	45
Структура органов управления	45
Состав Совета директоров	49
Исполнительный орган	49
Организационная структура Компании	50
Внутренний контроль и аудит	51
Порядок выплаты дивидендов	51
Информация о выплаченных дивидендах	52
Права и обязанности акционеров	52
Информационная политика в отношении инвесторов, ее основные принципы	53
Соблюдение Кодекса корпоративного управления и предпринятые меры в отчетном году	53
ГЛОССАРИЙ	55
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	56
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 Г.	57

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые коллеги и партнеры!

Данный годовой отчет АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») отражает ключевые изменения, а также результаты деятельности за прошедший 2018 год.

Компания достигла удовлетворительных производственно-финансовых результатов в 2018 году благодаря росту объема выпускаемого золота и возрастающей производственной эффективности. По итогам 2018 года выпуск золота показал прирост в 19% по сравнению с прошлым годом, составив 4 630 кг.

Рыночная конъюнктура демонстрировала относительную стабильность, оказав умеренно-положительное влияние. В декабре 2018 года средняя цена на золото составила 1248,9 долларов за унцию. Курс тенге к доллару США вырос на 15,6%, составив в начале года 332,33 тенге за доллар, и к концу года установившись на отметке 384,2 тенге за доллар.

В 2018 году Компания продолжила работу в области технологического и организационного развития. Одним из значимых для компании результатов прошедшего года стала модернизация ЗИФ Пустынное: строительство и внедрение второй стадии дробления и флотационно-цианистой технологии переработки руд, с увеличением производительности с 2 млн. тонн до 2,3 млн. тонн руды в год. Кроме того, в целях расширения сырьевой базы реализуемого Компанией в Актогайском районе, Карагандинской области проекта «Пустынное», 2 мая 2018 года Компания приобрела 100% долю участия в ТОО «Ақтоғай Мыс», являющемся недропользователем на месторождении Долинное, в Актогайском районе, Карагандинской области.

В рамках реализации проекта «Цифровой рудник» в 2018 году на Акбакайском филиале были начаты работы по строительству ВОЛС, запуску подземного wi-fi и внедрению системы штрих-кодирования центральных складов, внедрена система подземного позиционирования персонала и техники, реализован проект по переходу на горно-геологическую информационную систему Micromine для оперативного подсчета запасов и планирования горных работ в 3D.

Внедрение передовых технологий добычи и извлечения способствовало увеличению производительности, что позволило Компании создать дополнительные рабочие места. Так, в 2018 году в Актогайском филиале были построены 2 комфортабельных жилых корпуса на 50 и 100 мест, в Акбакайском филиале был построен жилой блок на 91 место.

Помимо работ по модернизации производства и процесса добычи, Компания проделала существенную работу в области организационного развития, формирования сильной корпоративной культуры и сплочения команды: проведено первое стратегическое собрание ТОП- и мидл-менеджмента; запущена программа внутренних тренеров компании, которая станет основой для создания Академии Алтыналмас; запущен проект по грейдированию, который позволит компании выстраивать справедливую долгосрочную систему мотивации и оплаты труда и другое.

Для обеспечения устойчивого развития компании и приумножения достигнутых в 2018 году результатов, в 2019 году Компания продолжит осуществление инвестиций в геологоразведку с целью улучшения категорийности ресурсной базы и увеличения срока жизни проектов; внедрение третьей стадии дробления с целью повышения объема извлечения золота; повышение эффективности производственной деятельности, в том числе путем совершенствования бизнес-процессов и создания полного цикла автоматизации и цифровизации всех этапов производственного процесса. Кроме того, мы продолжим инвестиции в постоянное обучение и развитие персонала и формирование сильной корпоративной культуры. Именно мотивированные и лояльные сотрудники – это залог нашего успеха и будущих побед.

С уважением,

**Президент АО «АК Алтыналмас»
Д. Канашев**

ОБЗОР КОМПАНИИ

История образования и развития деятельности Компании

История становления казахстанской золотодобычи неразрывно связана с деятельностью Компании.

До декабря 1987 года золотодобывающая отрасль республики входила в состав Министерства цветной металлургии Казахской ССР. В январе 1988 года в связи с реорганизацией государственного управления и ликвидацией Министерства, было создано Республиканское производственное объединение «Каззолото», административно подчиненное Управлению «Главалмаззолото СССР».

В 1991 году, с обретением независимости, Президентом Республики Казахстан была поставлена задача создания собственного золотого запаса и развития мощностей для переработки золотосодержащего сырья. Для переработки предусматривалось использовать высвобождающиеся мощности предприятий цветной металлургии, параллельно с этим необходимо было создавать собственный аффинажный передел. Для решения этой задачи Указом Президента Республики Казахстан был создан Казахский государственный консорциум «Казалмаззолото». В кратчайшие сроки все драгоценные металлы, после переработки казахстанского сырья на аффинажном производстве России, стали возвращаться в Республику Казахстан. И уже в 1992 году была обеспечена сдача золота в Государственное хранилище Республики Казахстан (Гохран) в объеме свыше 10 тонн.

Консорциум «Казалмаззолото» выполнил задачу создания золотого запаса страны и 21 января 1993 года Указом Президента Республики «О Национальной акционерной компании «Алтыналмас», на базе предприятий и организаций Республиканского производственного объединения «Каззолото» и Консорциума «Казалмаззолото», была создана Национальная акционерная компания «Алтыналмас», ставшая их правопреемником. Этот день считается днем рождения Компании «Алтыналмас».

В идею создания НАК «Алтыналмас» было заложено формирование единого комплекса предприятий и организаций золотодобывающей отрасли Республики, объединенного производственно-технологическими, управленческими и финансовыми связями, обеспечивающего осуществление полного производственного цикла работ по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов, и производству изделий из них. Постановлением Комитета Республики Казахстан по государственному имуществу «О Национальной акционерной компании «Алтыналмас» в состав созданной структуры были включены 7 горно-обогачительных комбинатов, 3 шахтостроительных управления, 3 геологоразведочных предприятия, Алматинский ювелирный завод, институт «КазГИНалмаззолото», старательские артели, состоящие в договорных отношениях с НАК «Алтыналмас».

Одновременно Компания «Алтыналмас» приобрела статус представителя государства в вопросах добычи, переработки и производства драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них. Продолжив работу по развитию золотодобычи и созданию перерабатывающих мощностей непосредственно в Республике Казахстан, Компания обеспечила сдачу аффинированного золота в Гохран РК в 1993 году в объеме 13,7 тонны, в том числе предприятиями золотодобывающей отрасли, полностью входившими в её состав 8,54 тонны. В 1994 году Компания по этому показателю достигла максимума - 14,6 тонны.

Демонополизация золотодобывающей отрасли, начавшаяся в 1995 году, и отмена государственной монополии на операции с драгоценными металлами привела к существенным изменениям в структуре НАК «Алтыналмас», и из состава Компании были выведены государственные предприятия. В том же году Постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан от 17 мая 1995 года № 704 Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была переименована в Акционерную компанию «Алтыналмас», получив статус Управляющей компании государственными пакетами акций золотодобывающих предприятий. Функции государственного регулирования производства золота были переданы Министерству промышленности и торговли Республики Казахстан.

В феврале 1997 года акционерная компания «Алтыналмас» была приватизирована и стала акционерным обществом с частной формой собственности. В 2011 году АО «Акционерная компания «Алтыналмас» была переименована в АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания»). Являясь правопреемником одноименной национальной компании и обладая квалифицированным

персоналом, Компания прилагает усилия для значительного увеличения уровня золотодобычи. Богатый опыт, накопленный за более чем 20-летнюю историю существования Компании, помогает сегодня успешно решать стоящие перед ней задачи.

Компании создала современное высокотехнологичное горнодобывающее и перерабатывающее производство международного класса на базе запасов кластера месторождений в Акбакайском регионе Жамбылской области, а также месторождения Пустынное в Актогайском районе Карагандинской области.

Месторождения Компании

Компания обладает правами недропользования на месторождениях, географически сосредоточенных в:

- Акбакайском рудном поле, в Мойынкумском районе, Жамбылской области (проект «Акбакай»)
- Северном Прибалхашье, в Актогайском районе, Карагандинской области (проект «Пустынное»)

Сведения о контрактах на недропользование

Таблица 1 Информация по контрактам на недропользование

Название месторождения	Контракт №	Местонахождение	Срок действия	Стадия разработки и метод добычи
Месторождение «Акбакай»	№ 68 от 15.10.1996	Мойынкумский район, Жамбылская область	2024	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Карьерное»	№ 1089 от 29.12.2002	Мойынкумский район, Жамбылская область	2020	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Светинское»	№ 2359 от 11.05.2007	Мойынкумский район, Жамбылская область	2022	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653 от 18.04.2001	Мойынкумский район, Жамбылская область	2029	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Кенжем»	№ 2577 от 15.02.2008	Мойынкумский район, Жамбылская область	2033	Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273 от 30.11.1998	Актогайский район, Карагандинская область	2021	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021 от 23.10.2002	Актогайский район, Карагандинская область	2026	Стадия разведки
Месторождение «Долинное»	№ 636 от 15.02.2001	Актогайский р-н Карагандинская обл.	2031	Стадия добычи, открытый способ.

Месторождение «Акбакай»

Компания обладает правом недропользования на разработку золотосеребряного месторождения Акбакай в Мойынкумском районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №68 от 15 октября 1996 года.

Таблица 2 Запасы месторождения Акбакай

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019				
			С1	С2	В	Забаланс	Итого
Акбакай	Руда	т. т	470,6	2021,7	82,7	2878,5	5453,5
	Содержание	г/т	10,3	7,4	11,8	2,6	5,2
	Металл	Кг	4837,3	14911,9	972,8	7406,8	28128,8

Месторождение «Карьерное»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи руд участка Карьерный золотосеребряного месторождения Карьерное в Мойынкумском районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №1089 от 29 декабря 2002 года.

Таблица 3 Запасы месторождения Карьерное

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Карьерное	Руда	т. т	312,4	121,4	409,5	843,3
	Содержание	г/т	3,5	3,5	1,4	2,5
	Металл	Кг	1089	418,9	580,4	2088,3

Месторождение «Светинское»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Светинское в Мойынкумском районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №2359 от 11 мая 2007 года.

Таблица 4 Запасы месторождения Светинское

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Светинское	Руда	т. т	55,7	509,9	319,8	885,4
	Содержание	г/т	3,8	12,3	2,7	8,3
	Металл	Кг	209,0	6272,8	860,3	7342,1

Месторождение «Аксакал-Бескемпир»

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Аксакал-Бескемпир в Мойынкумском Районе Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №653 от 18 апреля 2001 года.

Таблица 5 Запасы месторождения Аксакал

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Аксакал-Бескемпир	Руда	т. т	1857,9	348	620	2825,9
	Содержание	г/т	6,9	7	2,6	5,9
	Металл	Кг	12864,8	2428,9	1592,3	16886

Таблица 6 Запасы месторождения Бескемпир

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Аксакал-Бескемпир	Руда	т. т	91,3	984	958,3	2033,6
	Содержание	г/т	7,2	5,7	2,1	4
	Металл	Кг	656,6	5610,2	1967,4	8234,2

Месторождение «Кенжем»

АО «Акбакайский ГМК» (дочерняя организация Компании) обладает правом недропользования на проведение разведки и добычи золотосодержащих руд месторождения Кенжем в Жамбылской области Республики Казахстан на основе контракта №2577 от 15 февраля 2008 года.

Компании принадлежит 99,61% доли участия в уставном капитале АО «Акбакайский ГМК».

Таблица 7 Запасы месторождения Кенжем

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Кенжем	Руда	т. т	480	3 564	-	4 044
	Содержание	г/т	5,2	7,2	-	7,0
	Металл	кг	2 487	25 722	-	28 209

Месторождение «Пустынное»

Компании принадлежит право недропользования по контракту №273 от 30 ноября 1998 года на проведение добычи золотосодержащих руд месторождения Пустынное в Карагандинской области Республики Казахстан.

Таблица 8 Запасы месторождения Пустынное

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Пустынное	Руда	т. т	3197,9	384	1774	5355,9
	Содержание	г/т	0,8	1,7	1,7	1,2
	Металл	Кг	2688,4	656,9	3075,4	6420,7

Месторождение участок «Карьерный»

Компании принадлежит право недропользования по контракту №1021 от 23 октября 2002 года на проведение разведки и добычи золотосодержащих руд участка «Карьерный» в Карагандинской области Республики Казахстан.

Таблица 9 Запасы участка Карьерный

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2018			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Карьерное	Руда	т. т	-	482	-	482
	Содержание	г/т	-	0,9	-	0,9
	Металл	кг	-	454	-	454

Месторождение «Долинное»

ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» (дочерняя организация Компании) обладает правом недропользования на основании Контракта №636 от 19.02.2001 года на проведение разведки и добычи золота на месторождении Долинное в Карагандинской области.

Таблица 10 Запасы месторождения Долинное

Месторождение	Показатель	Ед. изм.	ГКЗ на 01.01.2019			
			С1	С2	Забаланс	Итого
Долинное	Руда	т. т	1198,7	2196,3	1825,1	5220,1
	Содержание	г/т	4,4	8,5	2,6	5,5
	Металл	Кг	5279,3	18723,7	4700,8	28703,8

Основные Проекты

На текущий момент Компания реализует два проекта:

Проект «Акбакай», связанный с разведкой и добычей золоторудных месторождений Акбакайского рудного поля в Мойынкумском районе Жамбылской области с последующим выпуском золота в сплаве Доре. К проекту «Акбакай» относятся следующие месторождения: «Акбакай», «Аксакал-Бескемпир», «Карьерное», «Светинское», «Кенжем».

Проект «Пустынное», связанный с разведкой и добычей золоторудных месторождений в Актогайском районе Карагандинской области, с последующим выпуском золота в сплаве Доре. К проекту «Пустынное» относятся следующие месторождения: «Пустынное», участок «Карьерный», месторождение «Долинное».

В районах развития своих проектов Компания уделяет особое внимание охране окружающей природной среды, развитию и улучшению социальных аспектов жизни местного населения. Руководство Компании активно поддерживает внедрение новых технологий и инновационных решений для оптимизации и постоянного совершенствования производственных процессов.

Таблица 11 Запасы Компании в разбивке по Проектам

Источник	Категория	Руда	Сод.	Металл
		т. т	г/т	Кг
Проект «Акбакай»				
ГКЗ 2018	В	83	11,76	973
	С1	3 268	6,78	22 144
	С2	7 549	7,33	55 365
	Забаланс	5 186	2,39	12 407
	Итого	16 086	5,65	90 888
Проект «Пустынное»				
ГКЗ 2018	С1	4 397	1,81	7 968
	С2	3 062	6,48	19 835
	Забаланс	3 599	2,16	7 776
	Итого	11 058	3,22	35 579

География деятельности Компании



Проект «Акбакай»

Вложив более 100 млн долларов США, в первый проект (проект «Акбакай»), Компания в 2011 году завершила реконструкцию и модернизацию Акбакайской золотоизвлекательной фабрики и сопутствующей инфраструктуры с четырехкратным увеличением производственной мощности фабрики с 220 тысяч тонн до 1 миллион тонн руды в год. Данный проект был включен в Карту индустриализации Казахстана. Сырьевую базу проекта составляют 6 месторождений, расположенные в Мойынкумском районе Жамбылской области. Акбакайский ЗИФ (золотоизвлекательная фабрика) Филиала АО «АК «Алтыналмас» является одним из крупных инновационно-индустриальных проектов в регионе.

Проект «Пустынное»

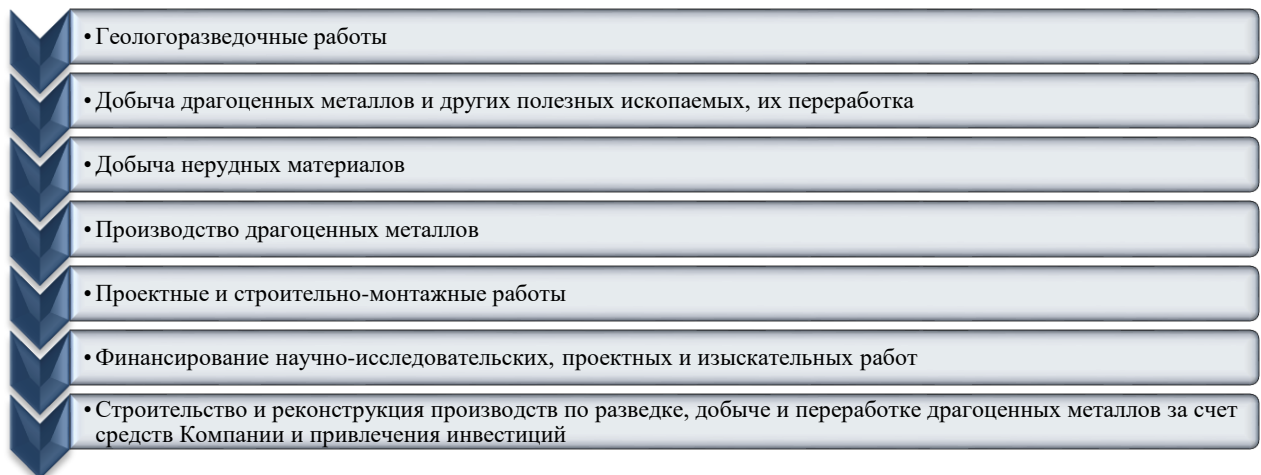
В декабре 2014 года на базе месторождения «Пустынное» в Актогайском районе Карагандинской области запущено современное горно-металлургическое предприятие, включающее весь цикл переработки золотосодержащей руды от добычи до получения сплава Доре. Перерабатывающая мощность проекта составляет 2 миллиона тонн золотосодержащей руды в год. Постановлением Акимата Карагандинской области №74/04 от 25 декабря 2013 года, Проект «Пустынное» был включен в региональную Карту индустриализации Карагандинской области на 2010-2014.

Проект предусматривает добычу руды карьерным способом, что обеспечивает низкие операционные издержки и устойчивость Проекта к изменениям цены на золото. Помимо этого, месторождение Пустынное входит в контрактную территорию участка Карьерный, в пределах которого расположены месторождение Карьерное и его фланги, Восточный, Южный и Меридиональный. Дальнейшая разведка участка Карьерный несет потенциал возможного увеличения ресурсной базы Проекта.

С момента приобретения прав на месторождение «Пустынное» Компания, следуя своим принципам, принялась за качественную проработку плана развития месторождения «Пустынное» в соответствии с требованиями международных стандартов. Для этих целей Компания привлекла ряд независимых международных консалтинговых агентств.

Запуск по проекту «Пустынное» был профинансирован за счет собственных средств Компании, а также за счет кредита, предоставленного АО «Народный банк сберегательный Казахстана» в размере 90 млн. долларов США.

Основные направления деятельности Компании



Финальным продуктом Компании является золото в сплаве Доре, которое направляется на дальнейшую очистку на аффинажный завод.

Компания поставляет Сплав Доре на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Астана, который производит их дальнейшую аффинажную очистку и реализацию Национальному Банку Республики Казахстан для пополнения золотовалютных резервов страны, или на внутренние/мировые рынки потребления золота.

Структура Компании

Компания является собственником акций/долей в следующих компаниях:

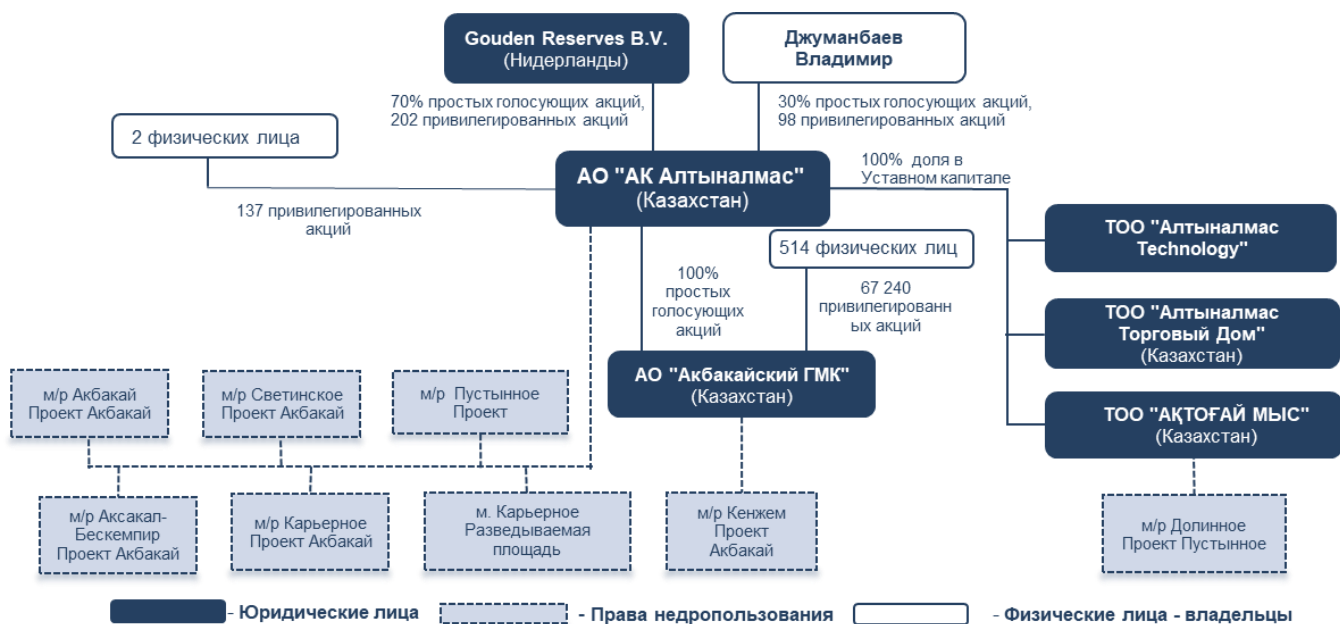
- АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»
- ТОО «Алтыналмас Technology»
- ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС»
- ТОО «Алтыналмас Торговый Дом»

Краткая информация о дочерних предприятиях Компании представлена в следующей таблице.

Таблица 12 Информация о дочерних предприятиях АО «АК Алтыналмас»

Наименование (юридический адрес)	Сведения о первом руководителе/ исполнителем органе	Вид деятельности	Статус	Доля в уставном капитале
АО «Акбакайский ГМК» Жамбылская область, Мойынқумский район, село Акбакай, улица Куанышбаева, дом №1	Президент – Батырбаев Нурлан Капашевич, 02.04.1961 года рождения	Добыча и переработка золотосодержащих руд и производство золота и серебра	Действующее	99,61%
ТОО "Алтыналмас Technology" Город Алматы, улица Мусабаева, дом 8	Директор – Бахрамов Багдат Амангельдиевич, 22.09.1983 года рождения	Производство благородных (драгоценных) металлов	Действующее	100%
ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» Карагандинская область, Актогайский район, учетный квартал 040, строение 601.	Директор – Мырзакасымов Бахытжан Куандыкович, 26.07.1970 года рождения	Добыча драгоценных металлов и руд редких металлов	Действующее	100%
ТОО «Алтыналмас Торговый Дом» Город Алматы, улица Мусабаева, дом 8	Директор – Габдуллина Эльмира Жансериковна, 18.12.1968 года рождения	Предоставление прочих индивидуальных услуг, не включенных в другие группировки	Действующее	100%

Корпоративная структура Компании на конец 2018 г.



Долгосрочная стратегия развития

Долгосрочной стратегией Компании является:

- 1) Обеспечение конкурентного преимущества низкозатратного производителя, основанного на непрерывном сокращении затрат, достигаемом за счет:
 - поступательного совершенствования производственных процессов,
 - внедрения строгой дисциплины в области финансового и производственного планирования и контроля,
 - бережной эксплуатации имеющихся производственных и вспомогательных средств.
- 2) Обеспечение технологического лидерства Компании за счет внедрения передовых технологий в области разведки, добычи и переработки драгоценных металлов, а также в области финансового планирования и контроля. Внедрение передовых информационных технологий.
- 3) Развитие сырьевой базы проектов за счет доразведки эксплуатируемых месторождений с целью перевода имеющихся ресурсов в категорию запасов и включения их в производственную программу, а также за счет вовлечения в оборот ресурсной базы близлежащих месторождений, в том числе месторождений упорных руд.
- 4) Развитие кадрового потенциала Компании путем внедрения современных практик в области управления персоналом. Инвестиции в повышение квалификации инженерно-технического, финансового и управленческого персонала. Укрепление корпоративного духа.
- 5) Приверженность высоким стандартам в области социальной ответственности. Внедрение и соблюдение строгих стандартов технической, промышленной и экологической безопасности и безопасности труда.
- 6) Преобразование сырьевой базы в экономические и социальные блага, создавая высокую добавленную стоимость для инвесторов, работников и прочих заинтересованных лиц через инновации, операционную эффективность и применение наилучших стандартов ведения бизнеса.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Важные события в деятельности Компании за 2018 год:

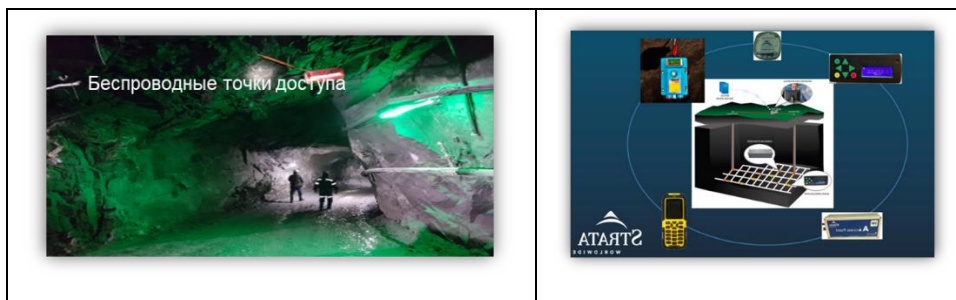
- ▶ По итогам 2018 года в Компании были реализованы следующие мероприятия:
 1. В 2018 году Компания внедрила Интегрированную Систему Менеджмента и в октябре 2018 года успешно прошла сертификационный аудит, по результатам которого были получены: Сертификат, подтверждающий соответствие ISO 9001 (качество), Сертификат, подтверждающий соответствие ISO 14001 (экология) и Сертификат, подтверждающий соответствие ISO 45001

(ОТиТБ). В рамках данного проекта были проведены мероприятия по стандартизации бизнес-процессов Компании, подготовлены стандарты предприятия, регламентирующие деятельность Компании в соответствии с международными стандартами в области качества, экологии и охраны труда и техники безопасности.

2. Иницирован проект «Цифровой рудник», в рамках которого обозначена реализация Программа полной автоматизации деятельности компании на 2017-2020 гг. с выходом в «Прямой эфир». В рамках проекта предполагается автоматизация всех процессов компании от нижнего уровня – устройств и датчиков по сбору информации в заданных разрезах, систем телеметрии с диспетчеризацией техники и позиционированием ресурсов, до развития систем замкнутого цикла с интеграцией в единое информационное пространство с выводом системы отчетности, инфографики и наглядной визуализации в системе управления ресурсами компании ERP и формирования прогнозных моделей для ускорения принятия управленческих решений. В рамках проекта будут реализованы инициативы по планированию, контролю и мониторингу процессов на коротких интервалах с возможностью принятия решений в режиме он-лайн.
3. 2 мая 2018 года Компания приобрела 100% долю участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС», которая является недропользователем, зарегистрированным в РК и занимающимся разведкой и добычей золотосодержащих руд на месторождении «Долинное» в Актогайском районе Карагандинской области.

Важные события проекта «Акбакай»:

- ▶ В 2018 году в целях решения задач организации и осуществления безопасного производства в части получения информации о текущем местонахождении персонала, транспорта в подземных выработках, а также для получения информации об аэрогазовом состоянии в подземных выработках была реализована система позиционирования персонала, техники и подземной связи STRATA CommTrac.



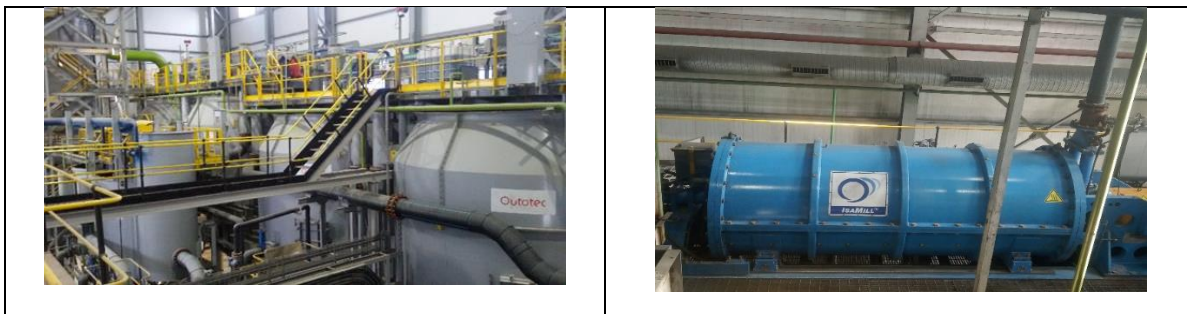
- ▶ Внедрена горно-геологическая информационная система Micromine - 3D инструмент для оперативного подсчета запасов и планирования горных работ на коротких интервалах.
- ▶ Реализованы дополнительные функциональные возможности программного обеспечения MineVision, с помощью которого был автоматизирован ряд механических работ (изготовление бирок проб, сдача проб, прием и оприходование проб, ввод номеров проб в базу данных, формирование реестра/заказа проб).
- ▶ Успешно внедрена система штрих-кодирования для управления, контроля и учета движения геологических проб, а также реализовано решение GeoSearch в целях документирования первичной полевой геологической информации в цифровой среде для подземных горных работ.
- ▶ В 2018 году в рамках реализации проекта «Цифровой рудник» были начаты работы по строительству ВОЛС до Проекта «Акбакай» (130 км), запуску подземного wi-fi в шахтах и внедрению системы штрих-кодирования центральных складов;
- ▶ В ноябре 2018 года в рамках реализации проекта «Цифровой рудник: автоматизация управления подземными горными работами» был получен инновационный грант от АО «Национальное агентство по технологическому развитию», что позволит сократить участие собственных средств Компании в инициативе по внедрению системы диспетчеризации для подземных горных работ.

► Новые объекты строительства:

	<p>В период с октября по декабрь 2018 года построено здание плавильного отделения пробирно-аналитической лаборатории ЗИФ</p>
	<p>В период с мая по ноябрь 2018 года произведено расширение ремонтного бокса с пристройкой на втором этаже Административно-бытового корпуса.</p>
	<p>В период с мая по ноябрь 2018 года произведена реконструкция первого этажа с надстройкой второго этажа левого крыла административно-бытового комплекса рудника</p>
	<p>В период с октября по ноябрь 2018 года произведены работы по расширению офиса филиала.</p>
	<p>В период с сентября по декабрь 2018 года был построен жилой блок на 91 мест для работников инженерно-технического состава.</p>

Важные события проекта «Пустынное»:

- ▶ В 3-квартале 2018 года закончено строительство корпуса флотации и внедрение проекта «Организация производства драгоценных металлов в Карагандинской области» (по технологии сорбционного выщелачиванием ультратонко измельченного флотоконцентрата). Строительство начато в 1-ом квартале 2018 года, завершено в 3-квартале 2018 года. По окончании строительства начаты пуско-наладочные работы вновь введенных технологических процессов и в 4-квартале 2018 года ЗИФ и Завод по производству драгоценных металлов в Карагандинской области вышло на проектное сквозное извлечение 82,5%.



- ▶ В связи с запуском цеха флотации были достигнуты цели по увеличению сквозного извлечения до 82%.
- ▶ В связи с изменением технологии переработки руды, а именно внедрения флотационного обогащения руды, ультратонкого доизмельчения флотоконцентрата перед сорбционным выщелачиванием в процессе CIL, металлургическая лаборатория была оснащена дополнительным оборудованием:

Анализатор размеров частиц «Mastersizer 3000E» -гранулометр	Флотационная машина «Metso D-12»

Новое строительство:

Основными событиями 2018 года было строительство объектов 2 фазы развития месторождения Пустынное. Все проекты реализованы в соответствии с действующими нормами, правилами, инструкциями и государственными стандартами Республики Казахстан и предусматривают мероприятия, обеспечивающие взрывобезопасность и пожаробезопасность при эксплуатации зданий и сооружений.

	<p>Реализован проект «Организация производства драгоценных металлов. Завод по производству драгоценных металлов».</p> <p>В 2018 году проводились строительные-монтажные работы, монтаж и пусконаладка технологического оборудования, а также вывод на проектные показатели.</p>
	<p>Реализован проект «Модернизация ЗИФ Пустынное с увеличением производительности с 2 млн. тонн до 2,3 млн. тонн руды в год и внедрением флотационно-цианистой технологии переработки руд». В 2018 году проводились строительные-монтажные работы, и монтаж технологического оборудования, а также вывод на проектные показатели.</p>
	<p>Реализован проект «Организация производства драгоценных металлов. Корпус ультратонкого измельчения».</p> <p>В 2018 году проводились строительные-монтажные работы, монтаж и пусконаладка технологического оборудования, а также вывод на проектные показатели.</p>
	<p>В связи с увеличением производственных мощностей, созданы новые рабочие места. Для создания комфортных условий проживания новых сотрудников, в 2018 году построено два жилых блока, на 50 мест и 100 мест.</p>

- ▶ В 2018 году Компания приобрела новую карьерную и специализированную технику:

Новая техника 2018 год			
			
CAT 777G	Погрузчик ST7	PAUS MINKA	Atlas Copco MT 2010

Новая техника 2018 год			
			
Машина для перевозки BM SWT Kasper	Автосамосвал БелАЗ-75131	Diamec Smart 6	Буровая установка Epiroc Simba

ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

- ▶ Контроль показателей потерь и разубоживания, дальнейшее совершенствование систем высокоточного и геолого-маркшейдерского сопровождения горных выработок; совершенствование процессов лазерного сканирования отработанных блоков и электронного планирования горных работ на основе систем компьютерного блочного моделирования.
- ▶ Дальнейшая реализация программы повышения эффективности производственных бизнес-процессов и снижения затрат Компании.
- ▶ Совершенствование системы оценки деятельности/эффективности персонала и ее развития.
- ▶ Проведение комплексной, модульной программы обучения для всего руководящего состава Компании направленную на улучшение навыков управления и создание единого понятийного аппарата у всего руководящего состава Компании.
- ▶ Проведение обучений, в основном в корпоративном формате, для ИТР состава Компании, направленные на улучшение нетехнических навыков.
- ▶ Участие в авторитетных исследованиях - обзорах рынка вознаграждения Казахстана (проводимые компаниями Korn Ferry Hay и Mercer).
- ▶ Внедрение практики периодического опроса мнения и удовлетворенности всего персонала Компаний для правильной диагностики проблем волнующих персонал и их своевременного и адекватного решения.
- ▶ Реализация проекта «Цифровой рудник», включающего в себя завершение строительства IT инфраструктуры (опто-волоконная сеть связи с проектом Акбакай, подземный Wi-Fi в шахтах, наземный Wi-Fi для Проекта «Актогай»), а также внедрение систем диспетчеризации для управления производством в режиме реального времени для подземных и открытых горных работ, внедрение MES системы для золотоизвлекательной фабрики, внедрение интеграционной платформы для получения верхнеуровневой информации для принятия решений и другие инициативы.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Обзор рынка

Динамика цен на золото

По мнению Всемирного Золотого Совета (World Gold Council) в 2018 году наблюдалось увеличение спроса на золото на 4%, что обусловлено самым высоким уровнем покупок в центральном банке за 50 лет.

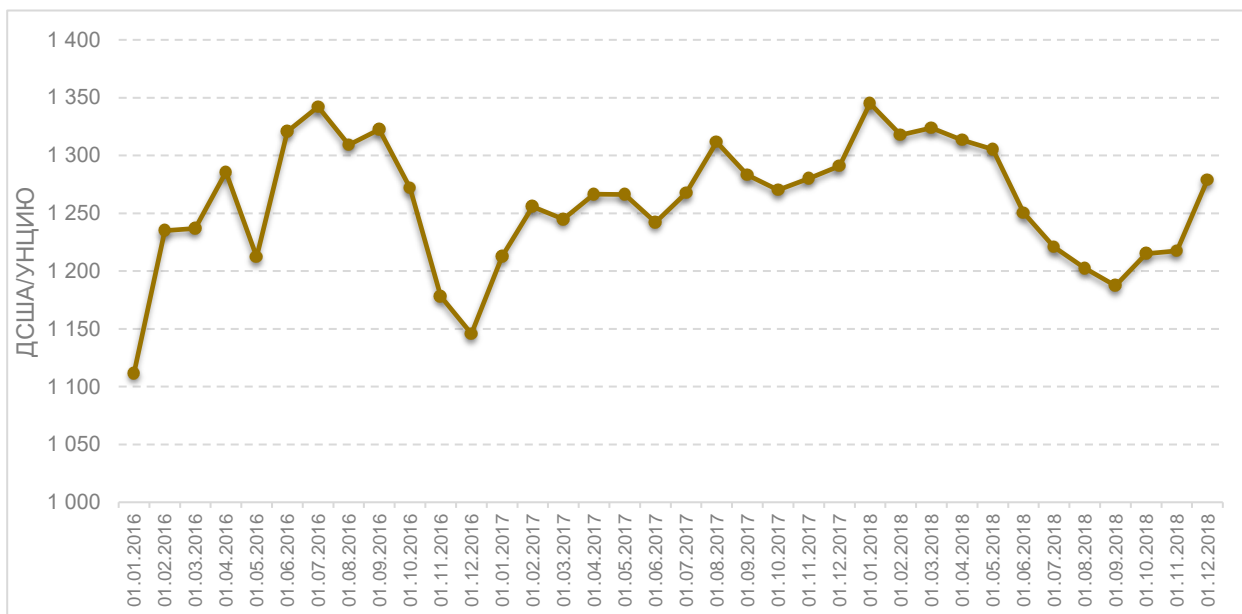
В 2018 г. средняя цена на золото на Лондонской бирже составила – 1 268 долларов США за унцию, что на 0.9% выше средней цены в 2017 г. В целом за прошедший год мировые цены на золото продемонстрировали повышение.

Максимальное значение цены в 2018 г. было зафиксировано 25 января 2018 г. на уровне 1 355 долларов США / унцию. Минимальное значение цены на золото отмечено 17 августа 2018 г. на уровне 1 178 долларов США / унцию.

Стоит отметить, что поддержку ценам на драгоценные металлы оказывает деятельность крупных инвесторов, чья распространенная стратегия сводится к тому, что наряду с покупкой качественных низко-доходных активов, покупаются драгоценные металлы с помощью которых хеджируются валютные и инфляционные риски.

В основной период времени цена на золото колебалась в пределах 1 187 – 1 345 долларов США/унцию в течение 2018 года.

Динамика цены на золото за 2016 – 2018 гг.



На 31 декабря 2018 года цена золота достигла уровня 1 279 долларов США / унцию.

В 2018-2019 г. ожидается, что цена золото будет находиться в обратной зависимости от укрепления доллара США и темпов экономического роста США, а также глобальной экономики. Снижение доходности на мировых рынках облигаций, снижение деловой активности рынка ценных бумаг и высокая инфляция может спровоцировать дальнейший рост цен на золото.

По данным Закон Kz со ссылкой на Всемирный банк на мировом рынке золота в 2018 году ожидается некоторое снижение цен на фоне ожидаемого повышения процентных ставок в США.

Мировые запасы

Всемирные запасы центральных банков по данным Всемирного золотого совета на июль 2019 г. оценивались в размере 33,7 тыс. т. Лидерами по запасам являются США – 8 133,5 т. и Германия – 3 367,9. По данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) в 2018 году крупным производителем был Китай – 404.1 т., что составляет 12% от общего производства. Казахстан по сравнению с 2017 годом поднялся на три строчки и по итогам 2018 года занимает 15-е место в общем рейтинге с объемом запасов в 370,9 т. золота.

По итогам 2018 года мировые банковские резервы золота составляют 33,7 тыс. тонн.



Мировые природные запасы золота, 2018 г.

Запасы центральных банков стран мира, 2018 г.

По данным Всемирного золотого совета в 2018 году крупным производителем был Китай – 404.1 т., что составляет 12% от общего производства.

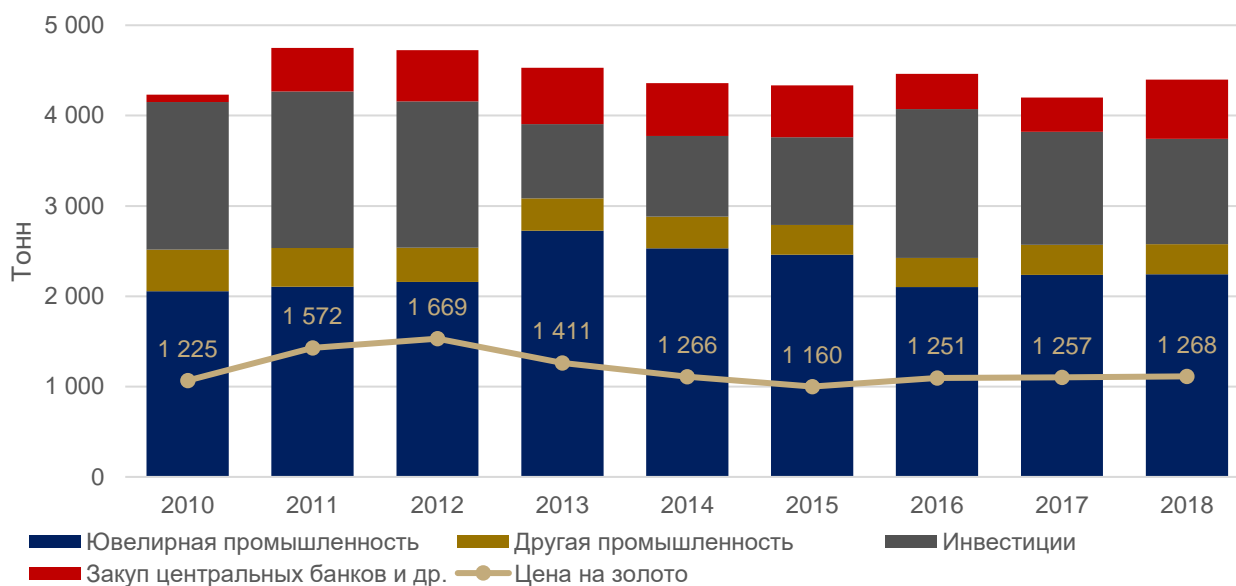
Мировой спрос

На мировых рынках золота основные страны-потребители золота подразделяются на две группы.

Первая группа технически развитые страны, в которых спектр применения золота довольно таки широкий. В таких странах золото используется в технике и в промышленном производстве, а также для изготовления ювелирных изделий. Среди стран, лидирующих в использовании золота в технических целях, находятся Тайвань, Южная Корея и США. Здесь золото выступает как индикатор развития высоких технологий в электронной и электротехнической, космической, приборостроительной промышленности и т.д.

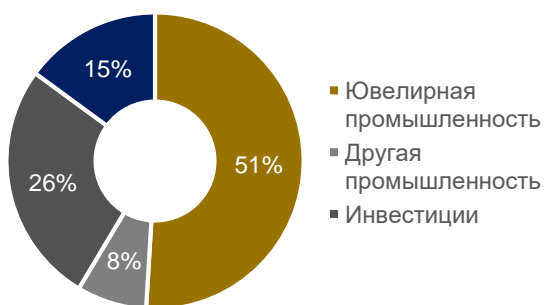
Вторая группа страны, которые используют золото в основном в ювелирной промышленности. Лидерами среди стран, использующих золото в основном в ювелирных целях являются Китай и Индия. Например, по итогам 2018 года порядка 58% всего мирового спроса на золото в ювелирной промышленности пришлось на Китай и Индию.

Спрос на золото за последние 10 лет



По данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) в 2018 году спрос на золото достиг 4 345,1 тонн по сравнению с 4 159,9 т в 2017 году. Причина увеличения спроса на золото объясняется максимальной закупкой в 651,1 тонн центральных банков, что является вторым рекордным показателем за последние 50 лет. Также рост спроса на золото в 4% были за счет инвестиций в золотые монеты в 236,4 тонн, а спрос в золотые слитки остался на прежнем уровне в диапазоне 780-800 тонн. Однако по сравнению с 2017 годом, спрос на ювелирные изделия были практически без движения в 2 200 тонн. С 1 по 3 квартал наблюдался незначительный прирост объемов золота, используемого в технологиях. Однако в 4 квартале, такие факторы как снижение продаж смартфонов, торговая война и нестабильный экономический рост, способствовали уменьшению до 5%.

Спрос на золото за 2018 год



Спрос на золото за последние 5 лет



Исторически сложилось, что половину мирового спроса на золото формировала ювелирная промышленность, аналогичная картина складывалась и в 2018 году. Однако снижение спроса на золото в ювелирной промышленности наблюдалось у таких крупных игроков, как у Китая и Индии. Но несмотря на замедление экономического роста и торговой войны с США, Китай все равно является главным двигателем роста в 2018 году. Ежегодный спрос на китайские ювелирные изделия увеличился всего на 3% и годовой спрос достиг своего трехлетнего максимума в 672,5 тонн. Однако в октябре 2018 года, цена на золото резко выросли, а темп экономического роста замедлился. Кроме того, праздник «Золотая неделя» (Golden Week) не обеспечил большого спроса на ювелирные изделия, как это было в 2017 году. Причиной такого спада стал тот факт, что потребители стали больше тратить на путешествия. По мнению «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council), такая тенденция возможно будет продолжаться и в 2019 году.

Спрос на ювелирные изделия в Индии незначительно уменьшился до 598 тонн с 601,9 тонн по сравнению с 2017 годом в связи с высокими и нестабильными ценами на золото. Еще одной причиной снижения спроса является неблагоприятные свадебные дни в Индуистском календаре, что особенно выражено в 4 квартале 2018 года, учитывая, что ноябрь-декабрь является пиком свадебного сезона.

Следом идет США, достигнув максимума в 128,4 тонн за последние 9 лет.

Спрос на золото со стороны центральных банков появился с 2010 г., одной из основных причин явилось стремление к диверсификации своих резервов и снижения доли валют, в первую очередь доллара.

В 2018 году спрос со стороны центральных банков составил 651,5 тонн, что на 74% выше уровня 2017 г. Это самый высокий показатель ежегодных закупок с момента приостановления конвертируемости доллара в золото в 1971 году и второй по величине годовой итог за всю историю наблюдений. Эти учреждения в настоящее время хранят около 34 000 тонн золота.

Основные приобретения золота центральными банками были за счет таких стран как Россия, Турция и Казахстан. В 2018 году Центробанк России снова оказался самым крупным покупателем среди центральных банков, купив предположительно около 274,3 тонн золота. Второе место занимает Национальный Банк Республики Казахстан, купивший порядка 50,6 тонн золота, что на 18% больше по сравнению с 2017 годом. На третьем месте центральный банк Турции, купивший приблизительно 52 тонн золота. Однако в 2017 году центральный банк Турции купил 86 тонн, что на 40% больше закупа в 2018 году.

Таким образом, основным фактором уменьшения спроса ETF на золото, но спрос со стороны центральных банков и инвестиции в золотые монеты, частично компенсировал снижение физического потребления в 2018 году.

Мировое предложение

Согласно данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council) объем мирового предложения золота в 2018 году увеличился в сравнении с 2017 г. и составил 4 658,5 т. Основными источниками предложения в прошедшем году стали: добыча – 75% от общего предложения, золотой лом – 25%.

Добыча незначительно увеличилась в 2018 году на 2%, по сравнению с 2017 годом. В натуральном выражении добыча составила 3 502,8 тонн. Предложение золотого лома в 2018 году составило 1 155,7 тонн, что выше показателей 2017 года на 2%.

Золотой лом часто называют вторичным золотом, поскольку металл, в данном случае покупается для повторного использования при изготовлении ювелирных изделий. По последним данным лидерами по поставкам вторичного золота являются США, Турция и Китай.

По данным аналитиков геологической службы США (USGS), в 2018 году общая добыча золота выросла на 1% по сравнению с 2017 годом.

Предложение на золото за последние 10 лет

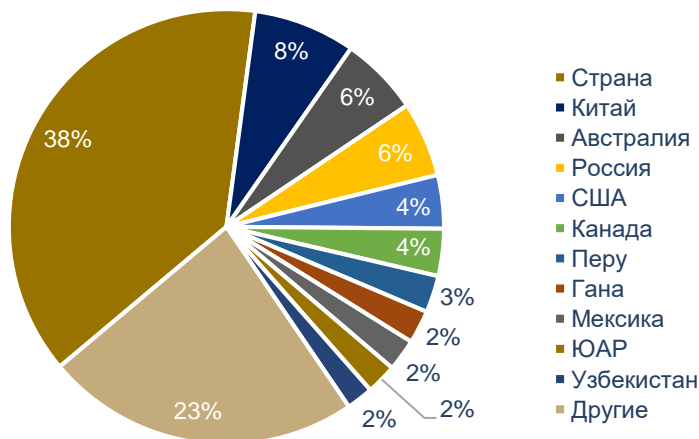


Источник: «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council)

Таблица 13 10 крупнейших компаний по запасам и производству золота в 2018 г., млн унций

Компания	Добыча	Запасы	Компания	Добыча	Запасы
Barrick Gold	4,51	64,4	Newcrest mining	2,35	62
Newmont Mining	4,97	68,5	Gold Fields	2,03	48,1
AngloGold Ashanti	3,40	50	Yamana Gold	1,17	13,7
Kinross Gold	2,48	25,9	Agnico Eagle	1,60	20,6
Goldcorp	2,29	53,5	B2Gold	954	6,5

Добыча золота по странам за 2018 год



По данным USGS в 2018 году лидерами по добычи золота являются Китай, Австралия, Россия и США. Львиная доля добычи золота приходится на эти страны. При этом по итогам 2018 года в сравнении с 2017 годом, в Китае добыча золота уменьшилась на 6%. Россия, Австралия, Канада и Индонезия смогли увеличить свою добычу золота. Южная Африка, которая раньше была мировым лидером по этому показателю, опустилась в рейтинге с 7 на 9 место с объемом 120 т. Африканская страна Гана, наоборот, смогла подняться на 5 мест вверх и заняла 7 место с объемом 130 т. по итогам 2018 г. По данным USGS, общемировая добыча золота выросла всего лишь на 1% по сравнению с 2017 г.

Казахстанский рынок золота и серебра

По итогам 2018 года добыча золотосодержащих руд по итогам прошлого года увеличилась по РК на 5,6% за год, до 20,8 млн тонн. По итогам 2017 года также наблюдался рост: на 5,1% за год, до 19,7 млн тонн.

По итогам 2018 года доля Республики Казахстан в мировой золотодобыче составляет 2%. При этом по утвержденным запасам и объемам производства золота Казахстан занимает 3-е место в СНГ после России и Узбекистана. Сырьевая база золотодобывающей промышленности Казахстана представлена в основном мелкими (с запасами до 25 т.) и средними (от 25 до 100 т.) месторождениями.

Золоторудной отрасли Республики Казахстан характерно преобладание мелких и средних месторождений со сложными горно-геологическими условиями, помимо этого сектор нуждается в инвестициях, так как основная часть оборудования является устаревшей.

Несмотря на консервативные прогнозы аналитиков, ожидается, что производство золота в Казахстане, при использовании верных технологических решений будет рентабельным.

Согласно данным Комитета по статистике МНЭ количество месторождений в РК 330. Большинство месторождений являются небольшими, однако больше половины ресурсов сосредоточены в десятке крупных месторождений, расположенных в восточном и северном Казахстане. В Казахстане есть два наиболее больших месторождения, это «Бакырчик» в ВКО и Васильковское расположенное в Акмолинской области. В Республике Казахстан есть также ряд других месторождений таких как

Аксу, Суздальское и Варваринское. В целом среднее содержания золота составляет в Казахстане 5–7 г/т, что выше по сравнению с мировыми показателями.

По данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council), доля Казахстана 1,1% от мировых запасов золота.

По данным Комитета по статистике, экспорт необработанного или полуобработанного золота за 10 месяцев 2018 года составил 4 млн долларов – столько было получено за 2,2 тонны продукции.

Согласно данным Thomson Reuters (WORLD SILVER SURVEY 2018) по производству серебра Казахстан занимает второе место по СНГ после России. На 2018 год запасы серебра составляет 53,2 тыс. тонн. Великобритания является основным импортёром казахстанского серебра.

Казахстан постоянно проводит масштабные экономические реформы, тем самым предоставляя возможности для инвестиций и делового сотрудничества в горнопромышленном секторе, что значительно повышает инвестиционный рейтинг страны.

Широкое использование цифровых технологий в промышленности позволяет в значительной степени повысить эффективность производственных процессов, обеспечить безопасность труда, а также генерировать новые источники доходов за счет изменения бизнес-моделей компаний.

Казахстанское производство

Основными производителями золота в Казахстане являются – АО «Altyntau Resources» (ТОО «Казцинк»), ТОО «Казахмыс», Polimetal International, KAZ Minerals PLC, АО «ГМК «Казахалтын» и другие Компании РК.

В Казахстане действуют три аффинажных завода: столичный "Тау-Кен Алтын", усть-каменогорский завод, принадлежащий ТОО "КазЦинк", и балхашское предприятие корпорации "Казахмыс".

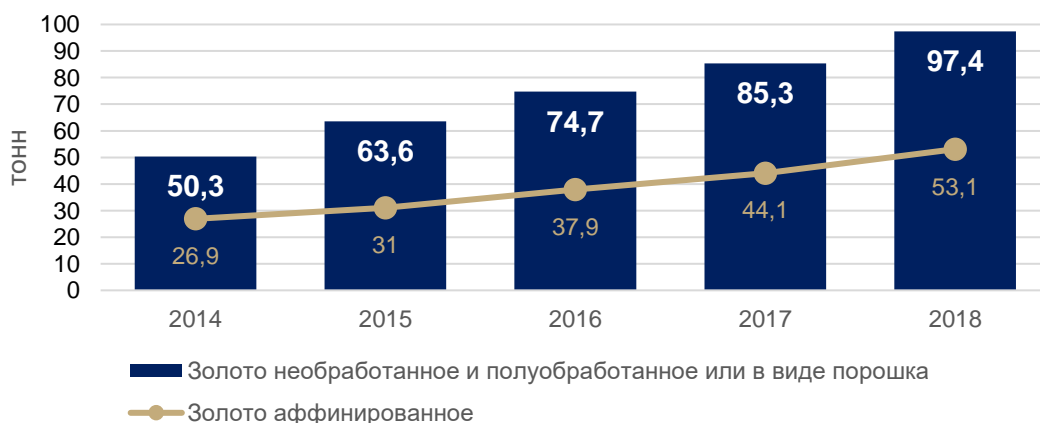
«Тау-Кен Алтын» поступательно наращивает объёмы производства на протяжении пяти лет; по данным компании Национальному Банку РК реализовано порядка 66 тонн аффинированного золота в стандартных слитках. А аффинажный завод Казцинк производит аффинированное золото в слитках (99,99%) в соответствии с мировыми стандартами («London Good Delivery»), а аффинажные производства драгметаллов Тау-Кен Алтын и Казахмыса, выпускают золото казахстанского стандарта (не попадающего под стандарт «London Good Delivery»).

Каждый из аффинажных заводов использует свою технологию производства золота, таким образом консолидация трех технологий позволяет казахстанским заводам производить переработку золотосодержащей руды более широкого спектра.

Согласно государственной программе форсированного индустриально-инновационного развития, основной задачей станет обеспечение переработки добываемого золота внутри страны.

Казахстан занимает 16-е место по добыче золота согласно данным «Всемирного Золотого Совета» (World Gold Council).

Производство золота за последние 5 лет.



В Казахстане за январь–декабрь 2018 года было произведено 97,4 тонны необработанного золота и 53,1 тонны аффинированного золота, что на 14,6% и 20,1% больше соответственно, чем в аналогичном периоде 2017 года. Также по статистике в январе 2019 года объем производства необработанного и полуобработанного золота или в виде порошка составил 6 308 кг, что на 0,7% больше, чем в соответствующем месяце 2018 года. Государство, пополняя золотовалютные запасы страны слитками аффинированного золота, скупает почти всё золото, произведенное в Казахстане.

На 2018 год объем произведенной золотосодержащей руды составляет 20,8 миллионов тонн.

Республика Казахстан занимает 4 место по запасам серебра в мире и 31 место по содержанию металла. По данным комитета в отчетном периоде объем производства необработанного и полуобработанного серебра или в виде порошка составил 471 тыс. кг, что на 4,6% меньше, чем годом ранее. А за четыре месяца 2019 года в стране произвели 318,4 тыс. кг необработанного и полуобработанного серебра (сокращение на 4,7%) и 31 тыс. кг необработанного золота (рост на 7,9%). Цены на серебро были низкими, со средней ценой на уровне \$15,7 за унцию, что на 8% ниже предыдущего года. Ожидается, что рынок серебра сообщит о профиците.

Львиная доля произведенного серебра приходится на Восточно-Казахстанскую область, следом идет Карагандинская область.

Регулирование

Национальный банк Республики Казахстан наделен функциями по принятию решений о реализации приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в виде слитков для пополнения золотовалютных активов. В августе 2011 г. Национальный Банк Республики Казахстан сообщил, что для пополнения золотовалютных резервов и повышения прозрачности на рынке драгоценных металлов намерен в полном объеме осуществлять реализацию приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота в слитках, которое произведено на территории РК (в соответствии со ст.59 Закона РК «О Национальном Банке Республики Казахстан»).

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 июня 2008 года № 578 «О некоторых вопросах лицензирования экспорта и импорта товаров» утвержден перечень товаров, экспорт и (или) импорт которых подлежит лицензированию. В соответствии с данным перечнем, экспорт драгоценных металлов, в том числе необработанного золота и серебра, категория, к которой в соответствии с ТН ВЭД относится готовая продукция Компании, подлежит лицензированию.

Деятельность по организации продаж и сведения об основных потребителях продукции

Готовой продукцией Компании является золотосеребряный сплав (сплав Доре), поставляемый на аффинажный завод, который производит дальнейшую аффинажную очистку золота и реализацию аффинированного золота.

С 2014 года Компания имеет нормативное обязательство по реализации всего производимого объема сплава Доре на внутреннем рынке. Компания поставляет готовую продукцию на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын». Цены на золото и серебро формируются по официальной котировке на золото и серебро, которые определяются в тенге, исходя из официального курса тенге к доллару США НБРК (Национальный Банк Республика Казахстан).

Степень зависимости от существующих потребителей

Компания реализует особый высоколиквидный, биржевой товар. Цена определяется на основе золотого фиксинга Лондонской ассоциации рынка драгоценных металлов. В связи с этой спецификой, Компании не целесообразно иметь несколько клиентов. Компания определяет одного клиента, на основе наиболее конкурентного предложения. В случае необходимости, принимая во внимание универсальный и биржевой характер продукции, Компания может по своему усмотрению в оперативном порядке сменить покупателя.

С декабря 2013 года Компания поставляет готовую продукцию на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в г. Астана.

Тем не менее в качестве альтернативы Компания может выбрать любой из имеющихся аффинажных заводов в Казахстане. Исходя из вышеизложенного, степень зависимости от ТОО «Тау-Кен Алтын» оценивается как значительная.

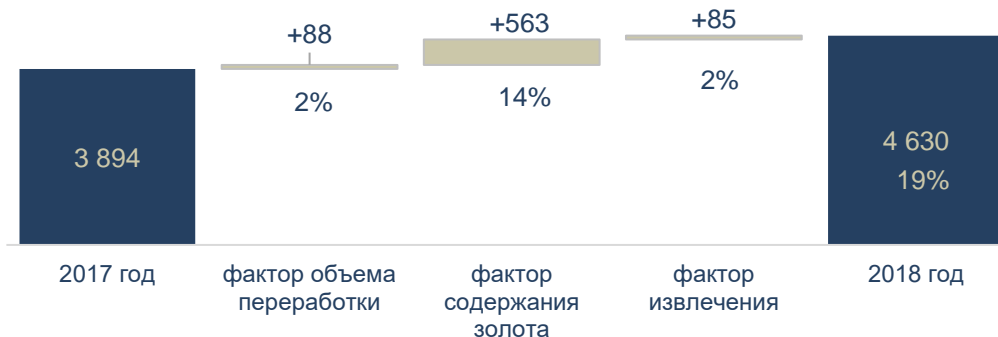
Тем не менее в качестве альтернативы Компания может выбрать любой из имеющихся аффинажных заводов в Казахстане. Исходя из вышеизложенного, степень зависимости от ТОО «Тау-Кен Алтын» оценивается как значительная.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Анализ финансовых результатов за отчетный год

В тысячах тенге	2018 год	2017 год	2016 год
Выручка от реализации	65 461 725	49 645 737	51 025 296
Себестоимость реализации	(39 937 706)	(30 736 984)	(27 411 747)
Валовая прибыль / (убыток)	25 524 019	18 908 753	23 613 549
Валовая прибыль / (убыток) %	39%	38%	46%
Общие и административные расходы	(2 837 390)	(1 503 296)	(1 529 418)
Прочие доходы	1 409 908	1 132 038	483 441
Прочие расходы	(646 348)	(535 457)	(440 980)
Доход / (Убыток) от выбытия дочерней организации	-	-	-
Операционная прибыль / (убыток)	23 450 189	18 002 038	22 126 592
Чистые финансовые расходы	(3 587 985)	(3 972 484)	(5 488 164)
Положительная / (Отрицательная) курсовая разница, нетто	(10 452 830)	(307 256)	808 789
Убыток от обесценения основных средств	(288 912)	-	-
Убыток до налогообложения	9 120 462	13 722 298	17 447 217
(Расходы) / Экономия по подоходному налогу	(2 233 304)	(2 917 109)	(2 906 897)
Убыток за период, после налогообложения	6 887 158	10 805 189	14 540 320
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	6 887 158	10 805 189	14 540 320
Итого совокупная прибыль / (убыток) %	11%	22%	28%

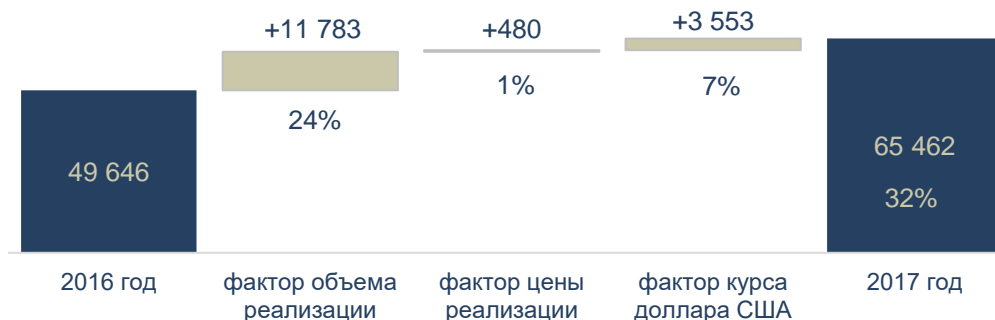
Факторный анализ влияния показателей на Выпуск Au, кг



ПОКАЗАТЕЛЬ	ЕИ	2018 год	2017 год	%
Объем переработки	тонн	2 899 683	2 835 807	2%
Среднее содержание	г/т	2,12	1,86	14%
Извлечение	%	75%	74%	2%
Выпуск золота	кг	4 630	3 894	19%

Увеличение выпуска золота в сплаве ДОРЕ в 2018 году в сравнении с 2017 годом объясняется в основном ростом показателя среднего содержания золота в переработанном сырье на 14% и увеличением объема переработки и показателя извлечения на 2%. Совокупное влияние изменений указанных факторов привело к увеличению выпуска золота в 2018 году (4 630 кг) по сравнению с 2016 годом (3 894 кг) на 19%.

Факторный анализ влияния показателей на Выручку от реализации, млн.тенге



ПОКАЗАТЕЛЬ	ЕИ	2018 год	2017 год	%
Объем реализации	кг	4 681	3 783	24%
Средняя цена реализации	\$/oz	1 262	1 252	1%
Средний курс доллара США	тенге/\$	344,71	326	6%
Выручка от реализации	млн.тенге	65 462	49 646	32%

По сравнению с предыдущим годом Выручка от реализации готовой продукции выросла с 49 645 737 тыс. тенге в 2017 году до 65 461 725 тыс. тенге в 2018 году. На показатель «Выручка от реализации» повлияло изменение следующих факторов:

- Увеличение объема реализации золота в сплаве ДОРЕ на 24%;
- Рост средней цены реализации на 1% (1 252 \$/oz – за 2017 год, 1 262 \$/oz – за 2018 год);
- Рост курса доллара США на 6% (326 – средний курс за 2017 год, 344,71 - средний курс за 2018 год).

В совокупности, влияние изменений указанных факторов привело к росту выручки от реализации на 32%. Эффект роста выручки в основном был за счет увеличения объема реализации.

Увеличение себестоимости на 30% по сравнению с 2017 годом связано с увеличением объема реализации.

В 2018 году по сравнению с 2017 годом наблюдается рост рентабельности валовой прибыли от деятельности с 38% до 39%.

Рентабельность продаж по операционной прибыли по итогам 2018 года составила 35,8%, что чуть меньше чем в 2017 год в связи с увеличением общих и административных расходов.

Административные затраты в 2018 году показали рост по сравнению 2017 годом на 89%.

Прочие доходы и расходы представляют собой доходы/расходы от предоставления услуг, выбытия основных средств, продажи товарно-материальных запасов, и прочие доходы/расходы от неосновной деятельности. В 2018 г. прочие доходы показали выросли на 25% по сравнению с 2017 годом. Основным фактором, повлиявшим на увеличение прочих доходов, является изменение справедливой стоимости производственного инструмента и доход от списания кредиторской задолженности. Прочие расходы увеличились на 21% в 2018 году.

Снижение чистых финансовых расходов в 2018 году приблизительно на 10% в сравнении с 2017 годом связано с тем, что банки, оценив достигнутые Компанией результаты, финансовую устойчивость и низкие кредитные риски, снизили процентные ставки по кредитам.

В 2018 году у Компании возникла значительная отрицательная курсовая разница. На 31 декабря 2017 года курс доллара США к тенге составил 332,33. На 31 декабря 2018 года курс доллара США к тенге составил 384,2. В течение 2018 года было резкое повышение курса доллара (август-сентябрь 2018 года), что привело к отрицательной курсовой разнице по итогам 2018 года.

В 2018 году впервые за последние 3 года возник убыток от обесценения основных средств и составил 288 912 тыс. тенге.

В целом по итогам 2018 года была получена прибыль в размере 6 887 158 тыс. тенге, что ниже прибыли 2017 года на 36%. Основной причиной снижения прибыли стала отрицательная курсовая разница. В результате полученной прибыли возникли расходы по подоходному налогу, которые представляли собой уменьшение отложенных налоговых активов.

<i>В тысячах тенге</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Текущие активы	26 892 480	19 185 563	15 716 160
Долгосрочные активы	74 603 508	53 808 955	47 590 233
Активы	101 495 988	72 994 518	63 306 393
Текущие обязательства	27 766 791	17 306 417	14 731 980
Долгосрочные обязательства	46 194 825	54 428 842	56 163 981
Капитал	27 534 372	1 259 259	(7 589 568)
Капитал и обязательства	101 495 988	72 994 518	63 306 393
<i>Коэффициент текущей ликвидности</i>	0,97	1,11	1,07
<i>Доля капитала в активах компании %</i>	27%	2%	-12%

По итогам 2018 г. у Компании имеет место увеличение валюты баланса по сравнению с 2017 и 2016 гг. на 39% и 60% соответственно.

Увеличение долгосрочной части активов в 2018 году в основном было за счет увеличения авансов выданных на долгосрочные активы. Увеличение в текущих активах в 2018 г. связано с увеличением объемов производства, что привело к увеличению товарно-материальных запасов.

Увеличение краткосрочных обязательств произошло за счет увеличения торговой и прочей кредиторской задолженности. Уменьшение долгосрочных обязательств в основном было за счет погашения банковских займов.

Собственный капитал Компании на конец 2018 г. увеличился в 21 раз.

По итогам 2018 года наблюдается снижение рентабельности активов по операционной деятельности. В 2018 году данный показатель составил 23%, в то время как в 2017 и 2016 годах он был равен 25% и 35%, соответственно. Коэффициент текущей ликвидности снизился до 97%.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Стратегические риски Компании

Деятельность Компании горнодобывающей отрасли связана с разными видами стратегических рисков, в том числе рисками по промышленной безопасности и охране труда, геологоразведочными, горными, технологическими и экологическими рисками, а также комплаенс рисками и финансовыми, кредитными рисками, реализация которых может повлечь за собой производственные, финансовые, правовые, репутационные воздействия для Компании.

Компания стремится к успешному развитию путем эффективного риск-менеджмента, рационального распределения ресурсов и укрепления конкурентоспособности. С помощью системы риск-менеджмента проводится оценка стратегических рисков Компании, разрабатываются планы мероприятий по ним и контролируется их исполнение. Для эффективности системы риск-менеджмента создан Комитет по риск-менеджменту при Совете Директоров, который ежеквартально рассматривает Стратегические риски и Топ-20 рисков Компании и предоставляет Совету Директоров.

Риски промышленной безопасности и охраны труда

Деятельность Компании сопряжена с рисками по промышленной безопасности и охране труда, которые могут возникнуть в результате нарушения требований правил и норм промышленной безопасности и охраны труда и возникновения аварийных ситуаций. Последствия от данных рисков могут привести к причинению вреда здоровью и жизни работников, простоям операционной деятельности, невыполнению производственных планов, а также финансовым, правовым и репутационным последствиям для Компании. В целях снижения рисков промышленной безопасности и охраны труда в Компании внедрены Политики и процедуры по промышленной безопасности и охране труда, проводится работа по внедрению международных стандартов по охране труда, по разработке корпоративных стандартов в области применения средств индивидуальной защиты, а также регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия для работников Компании и подрядных организаций, и осуществляется производственный контроль.

Геологоразведочные риски

Операционная деятельность Компании подвержена рискам по неподтверждению минеральных ресурсов и рудых запасов месторождений Компании, которые могут привести к невыполнению плановых показателей по выпуску готовой продукции. В целях снижения геологоразведочных рисков Компания оценивает ресурсы и резервы с привлечением независимых международных консалтинговых компаний в сфере геологии, применяются различные программные обеспечения (Minevision, Surpac, Micromine, Datamine, Desvik, Leapfrog) для снижения человеческого фактора при оценке минеральных ресурсов и планирования горного производства. Все сопутствующие работы проводятся согласно процедурам JORC 2012, а также проводятся обучения работникам.

Горные риски

Горнодобывающая деятельность Компании подвержена рискам по планированию горных работ, добычи и транспортировки руды, а также обслуживанию самоходного оборудования, что может привести к простоям операционной деятельности, снижению плана добычи руды и финансовым потерям Компании. В целях снижения горных рисков Компания проводит качественное планирование объема горных работ, контролирует процесс своевременного и качественного проведения добычи согласно требуемой технологии, а также контролирует своевременную транспортировку руды с бережным использованием самоходного оборудования, по которому своевременно проводятся работы по техническому обслуживанию и ремонту.

Технологические риски

Процесс переработки и выпуска готовой продукции сопряжен технологическими рисками, включая риски поломки стационарного оборудования, перебоев электроснабжения и водоснабжения,

которые могут негативно повлиять на производственные технологические показатели и выпуск готовой продукции, что приведет к невыполнению плана выпуска продукции, нарушению договорных обязательств перед Заказчиком и финансовым потерям Компании. В целях снижения технологических рисков Компания строго соблюдает и контролирует технологические параметры производства и выпуска готовой продукции, своевременно и качественно проводит техническое обследование и планово-предупредительные ремонты стационарного оборудования, проводит обучение работникам.

Экологические риски

Деятельность Компании связана с использованием токсичных веществ и складированием отходов, что может привести к нанесению ущерба окружающей среде. Компания руководствуется законами и нормативами об охране окружающей среды, которые постоянно обновляются. В целях снижения экологических рисков в Компании действует политика и процедуры, в соответствии с которыми разработаны операционные стандарты управления и осуществляется производственный контроль за возможными последствиями для окружающей среды. Компания сотрудничает с соответствующими государственными органами в отношении вопросов охраны окружающей среды, в том числе по внесению изменений норм в законодательство.

Риски по персоналу

Успех Компании зависит от успешной работы высококвалифицированного состава ключевых сотрудников Компании. Неукомплектованность ключевыми сотрудниками или их утечка может негативно отразиться на достижении стратегических целей Компании, как в операционной, так и в проектной деятельности. В целях снижения рисков по персоналу Компания провела реструктуризацию организационной структуры и внедрила систему грейдинга путем привлечения международных консультантов, пересмотрела уровень заработных плат работникам. Также, проводится постоянное повышение квалификации работников.

Комплаенс риски

Компания должна осуществлять деятельность в соответствии с различными нормативно-правовыми требованиями Республики Казахстан во всех ее юрисдикциях, включая права на недропользование в Казахстане. Законодательные акты и налогообложение могут быть подвержены частым изменениям и неопределенности толкования, применения и исполнения. Неисполнение положений законодательства может привести к санкциям со стороны уполномоченных органов, штрафам, судебным разбирательствам, и, в конечном итоге, к потере лицензии на ведение деятельности. Компании также могут быть вменены значительные суммы налогов, или же, суммы налогов, подлежащие возмещению, могут быть не выплачены, как ожидалось. В целях снижения комплаенс рисков Компания обеспечивает исполнение всех требований законодательства и положений контрактов на недропользование, проводит мониторинг любых законодательных изменений, касающихся деятельности Компании.

Рыночные риски

Возможные колебания мировой цены на золото и серебро значительно оказывают влияние на финансовые результаты Компании. В целях снижения рыночных рисков Компания непрерывно проверяет чувствительность своего бизнеса к колебаниям цен на сырьевые товары и на основе анализа предусматривает реалистичные цены в бюджете.

Финансовые риски

Долгосрочная стратегия развития Компании базируется на привлечении финансирования для реализации проектов по добыче и переработке руды, что сопряжено с финансовыми рисками. Недоступность достаточного объема финансирования и удорожание кредитных средств может повлечь за собой ухудшение финансового состояния Компании. В целях снижения финансовых рисков Компания диверсифицирует займы в разных банках и выходит на международный рынок финансирования с привлечением денежных средств под низкую процентную ставку.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Система организации труда работников Компании

Кадровая политика

Принцип эффективной Кадровой политики заложен в Кодексе корпоративного управления Компании:



Компания соблюдает установленные стандарты в сфере труда, по вопросам оплаты труда, продолжительности рабочего времени и времени отдыха. В филиалах Компании трудовая деятельность осуществляется вахтовым методом, продолжительность вахты соответствует требованиям трудового законодательства.

Списочная численность работников Компании по состоянию на 31.12.2018 года составила 1 841 человек. Среднемесячная заработная плата в 2018 году составила 283 028 тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года 56,3% работников Компании имеют высшее и средне-профессиональное образование.

Система оплаты труда, действующая в Компании, предусматривает как повременную систему оплаты труда, так и повременно-премиальную. При повременной системе оплаты труда, устанавливаются должностные оклады и тарифные ставки, с учетом квалификации и деловых качеств на основании штатного расписания, а также доплаты и надбавки в зависимости от условий труда и объема выполняемых работ.

Для стимулирования работников Компании и достижения высоких показателей производства применяются виды премирования, устанавливаемые внутренними нормативно-правовыми актами. Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда.

Обучение персонала

Одним из приоритетов в деятельности Компании является организация обучения и повышения квалификации работников. Обучение и повышение квалификации работников ведутся в следующих формах:

краткосрочное обучение
(тренинги/курсы/семинары/программы повышения квалификации)

долгосрочное обучение (обучение в ВУЗах, магистратуре)

В 2018 г. расходы на обучение, повышение квалификации и переподготовку работников составили 107 144 732 тенге. Обучение и повышение квалификации прошли 1353 работника Компании.

Социальная политика

Компанией построены комфортабельные общежития и столовые на производственных участках в Филиалах, спортивные сооружения и комнаты отдыха для полноценного досуга в период междусменного отдыха, организовано трехразовое сбалансированное питание, рабочим, занятым в особо вредных условиях выдается дополнительное питание, организована доставка работников с места сбора и, обратно. Кроме того, организовано проведение культурно-массовых мероприятий на производственных участках в Филиалах, постоянное медицинское обслуживание, организация спортивных соревнований к праздничным дням, приобретение детских новогодних подарков, поощрение работников к профессиональным праздникам, материальная помощь в связи с производственными травмами, со смертью близких родственников, оказание помощи местным школам в проведении праздничных мероприятий.

Таблица 14 Количество работников по состоянию на 01.01.2019:

Головной офис		146 человек
Филиал в г.Алматы		101 человек
Акбакайский филиал		1 008 человек
Актогайский филиал		583 человек
Всего		1 750 человек

Таблица 15 Среднесписочная численность работников за 2018 год.

Головной офис		132 человек
Филиал в г.Алматы		78 человек
Акбакайский филиал		1 019 человек
Актогайский филиал		588 человек
Всего		1 817 человек

Безопасность и охрана труда

АО «АК Алтыналмас» как один из крупнейших производителей золота в Республике Казахстан, убеждено, что социальная ответственность неотделима от коммерческого успеха. Компания стремится соответствовать самым высоким отраслевым стандартам в области промышленной безопасности и охраны труда и считает здоровье и безопасность работников главной ценностью Компании.

Система управления охраной труда и окружающей среды основана на расширении ответственности и постоянном повышении эффективности систем управления предприятий Компании в соответствии с требованиями Международных Стандартов ISO 45001, ISO 9001 и ISO 14001.

Компания твердо убеждена, что все случаи аварий и травматизма, связанные с трудовой деятельностью, могут быть предотвращены путем формирования и развития культуры безопасного производства мирового уровня.

Для достижения поставленных целей в сфере охраны труда и промышленной безопасности Компания принимает на себя обязательства:

- по меньшей мере соответствовать требованиям законодательства Республики Казахстан в сфере охраны труда и промышленной безопасности, а по возможности – превосходить их
- рассматривать вопросы охраны труда и промышленной безопасности как приоритетные по отношению к таким задачам бизнеса, как снижение издержек или выполнение заданий по объему производства
- руководители всех уровней обязаны демонстрировать свою руководящую роль и личную приверженность в вопросах соблюдения требований охраны труда и промышленной безопасности
- упреждать аварии, инциденты, несчастные случаи и случаи травматизма путем проведения эффективной оценки, снижения и контроля производственных рисков

- расследовать все происшествия, включая инциденты, травмы, предпосылки к происшествиям для предотвращения их повторения в будущем
- обеспечивать наличие ресурсов, необходимых для достижения поставленной цели
- создавать культуру полного неприятия нарушений в области охраны труда и промышленной безопасности на всех уровнях Общества
- поддерживать эффективный обмен информацией между сотрудниками и подразделениями Общества общественностью, надзорными и распорядительными органами, партнерами по бизнесу и другими сторонами
- предоставлять работникам Общества при помощи современных и практичных методов необходимые ресурсы и возможности для повышения их компетентности, эффективности и результативности в области охраны труда и промышленной безопасности
- использовать опыт компаний, лидирующих в области охраны труда и промышленной безопасности, для определения и освоения самых передовых методов работы
- повышать осведомленность работников Общества и их представителей о процессах улучшения системы охраны труда и промышленной безопасности
- осуществлять привлечение работников Общества к активному участию в деятельности по улучшению системы управления охраной труда и промышленной безопасности и совершенствовать меры по стимулированию этого участия
- предъявлять к подрядчикам такие же требования в сфере охраны труда и промышленной безопасности, как и к своим сотрудникам. От них ожидается работа по тем же стандартам безопасности, соблюдение всех действующих правил и процедур

Экология и окружающая среда

Охрана окружающей среды на производственных объектах Компании является одним из приоритетных направлений деятельности. Компания заинтересована в рациональном использовании природных ресурсов, предотвращении и сокращении загрязнения окружающей среды в результате своей деятельности. Компания строго соблюдает действующее природоохранное законодательство Республики Казахстан, а также внедряет международные стандарты и оптимальные доступные технологии.

С целью ликвидации неблагоприятных экологических и социальных последствий, их нейтрализации или сокращения до приемлемого уровня Компания ежегодно реализует свою деятельность в соответствии с принципами внутренней политики в области охраны окружающей среды, применяя принципы «Руководства по охране окружающей среды».

В Компании действует Политика по охране труда, промышленной безопасности и охране окружающей среды для подрядных организаций в целях упорядочения управления ОТ, ПБ и ООС, обеспечения безопасного ведения подрядных работ, предотвращения профессиональных заболеваний, предотвращения производственных и экологических аварий, загрязнения окружающей среды, несчастных случаев на производстве.

Таблица 16 Руководящие принципы экологической и социальной политики

Основные принципы
Устойчивое развитие как сбалансированное удовлетворение текущих экономических, экологических и социальных потребностей без ущерба потребностям будущих поколений.
Оценка рисков и Презумпция потенциальной экологической опасности деятельности Компании.
Приоритет принятия предупредительных мер над мерами по ликвидации негативных экологических последствий, путем разработки и внедрения Планов смягчающих мер.
Строительство объектов с учетом особенностей природной среды в районе проведения работ (резкого континентального климата, ветровой эрозии, потенциальной сейсмоактивности и пр.).
Применение наилучших доступных технологий горной добычи и переработки руд.
Экологически безопасная утилизация отходов.
Контроль безопасности технологических процессов и мониторинг состояния природной среды в районе разработок.
Ответственность за загрязнение окружающей среды и компенсация неизбежного ущерба в полном объеме.
Предотвращение аварий и обеспечение ликвидации их последствий, включая реабилитацию экосистем и объектов животного мира

Основные принципы
Учет интересов и прав местного населения на сохранение здоровой и экологически чистой окружающей среды, ведение традиционного образа жизни, культурную целостность, управление своими землями и честную компенсацию за их использование. Уважение к местным традициям, природным, культурным, историческим ценностям и языку.
Признание права рабочих и местного населения на свободное, заблаговременное информирование, выражение согласия или несогласия относительно проведения промышленных разработок, затрагивающих места их традиционного проживания и природопользования, средства к существованию. Совместное принятие решений о ходе реализации Проектов.
Свобода доступа и открытость экологически значимой информации.
Открытость для общественного экологического контроля.
Неукоснительное выполнение требований законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды и экологической безопасности.
Ознакомление всех работников Компании с экологической и социальной политикой, соблюдение при выполнении работ.

При планировании и проектировании с особой тщательностью проводится оценка воздействия каждого Проекта на окружающую среду: в течение года проводится детальный сбор данных и изучение региона для выявления всех уязвимых аспектов и рисков. Разрабатываются детальные планы мероприятий, и внедряются оптимальные процедуры и технологии по снижению негативного воздействия, с учетом специфики конкретного Проекта. Например, Планы по управлению пылением, по управлению цианидами, отходами, рекультивации и закрытия.

Таблица 17 Меры, применяемые для поддержания системы контроля качества и для наблюдения за состоянием окружающей среды

Меры
Оптимизирование технологического процесса проведения добычных работ за счёт снижения времени простоя и работы оборудования «в холостую», а так же за счёт неполной загруженности применяемой техники и оборудования, обеспечивая тем самым снижение выбросов загрязняющих веществ в атмосферу.
Оснащение участков возможных выбросов синильной кислоты – газоанализаторами.
Оптимизация технологического процесса с целью минимизации времени работы двигателей внутреннего сгорания используемой техники.
Недопущение «пустой» работы двигателей на холостом ходу или под нагрузкой.
Проведение ежегодных технических осмотров автотранспорта на соответствие концентраций загрязняющих веществ в выбросах автотранспорта установленным республиканским нормативам.

Проект Акбакай

Применение наилучших технологий и результаты деятельности в области охраны окружающей среды

ПРОЕКТ АКБАКАЙ	
Охрана атмосферного воздуха	
Дробильно-сортировочный комплекс снабжен системой пылеосаждения и улавливания пыли в закрытых блоках.	
Загрузка руды в бункер-питатель дробильного комплекса производится с предварительным увлажнением руды с целью понижения пыления мелкодисперсной фракции руды. Эффективность пылеподавления составляет 85%	
Дробильно-сортировочный комплекс оснащен циклонными установками с эффективностью пылеподавления 90%	

ПРОЕКТ АКБАКАЙ	
Здания щековой дробилки, силоса, конусной дробилки оборудованы пылевытяжной системой с циклоном, производительностью циклонов 90%.	
Пылевых выбросов от работы мельниц 1 и 2 стадии измельчения не осуществляются, т.к. технологический процесс проходит с участием воды. Влажность измельчаемого материала составляет 40 и более %	
При экскавации горной массы на уч.Акбакай, уч.Бескемпир – Аксакал, уч.Карьерное проводится гидроорошение, эффективность пылеподавления около 85%.	
Пылеподавление проводится на технологических дорогах, при проведении работ на карьере, перевозке руды, а также при погрузочных работах в бункере шахты с эффективностью 70%.	
С целью снижения пыления при движении спецтранспорта по дорожному полотну – дорожное полотно увлажняется поливочными машинами – эффективность пылеподавления 70%. Кроме того для технологических дорог использовался бишофит, для пылеподавления и стабилизации грунта;	
При работах на отвалах для предупреждения пылевыделения производится увлажнение горной массы, закрепление поверхности откосов и отвалов.	
Переработки техногенных минеральных образований - хвостов флотации ранее действовавшей обогатительной фабрики	
С целью снижения сдува сухих пляжей хвостохранилища производится гидрообеспыливание поверхности с эффективностью 85%	
Очистка бытовых сточных вод	
Для полной биологической очистки хозяйственно-бытовых сточных вод, а также производственных сточных вод, близких по составу к хозяйственным стокам или их смесей методом аэробной стабилизации активного ила, введена в эксплуатацию установка для очистки бытовых сточных вод "Био-Эйкос-40".	
Эксплуатация пруда-накопителя карьерных и шахтных вод	
Эксплуатация пруда-накопителя карьерных и шахтных вод. Цель - восстановление существующей дамбы, с последующим использованием шахтных вод для пополнения потерь технической воды оборотной системы водоснабжения	

ПРОЕКТ АКБАКАЙ	
	
Укладка геомембраны	
<p>Хвосты являются техногенным сырьем и размещаются в хвостохранилище, которое является неотъемлемой частью золотоизвлекательного комплекса. Ложе хвостохранилища покрыто защитными гидроизоляционными материалами (геомембрана). Хвостохранилище сооружено в соответствии со всеми санитарными и экологическими требованиями, предотвращающими распространение хвостов за его пределы.</p>	
Эксплуатация пастового сгустителя	
<p>Пастовый сгуститель предназначен для сгущения гидросмесей до высокой концентрации. Хвосты выщелачивания после контрольного грохочения направляются в сгуститель пастового сгущения для отделения жидкой фазы и возврата ее в качестве оборотной воды на ЗИФ, где предусмотрен полный водооборот, сброса каких-либо стоков не предусматривается.</p>	
Установка обеззараживающей установки питьевой воды	
<p>Для дезинфекции воды хозяйственно-питьевого назначения на водозаборе Бескемпирского месторождения подземных вод для хозяйственно-питьевого водоснабжения, произведена установка бактерицидной марки УОВ-50 для обеззараживания воды ультрафиолетом, где предусмотрена автоматизированная система контроля и управления.</p>	
<p>Проведены инженерно-геофизические изыскания основной дамбы хвостохранилища золото – извлекательной фабрики, которые состояли из полевых и камеральных работ.</p> <p>Целью геофизического обследования являлось:</p> <ul style="list-style-type: none"> - построение геоэлектрической модели сооружения; - определение реального сложения грунтов, выявление аномалий, связанных с неблагоприятными процессами в теле плотины; 	

ПРОЕКТ АКБАКАЙ	
<ul style="list-style-type: none"> - построение геосейсмической модели сооружения с указанием зон с пониженными физико-механическими показателями; - определение фильтрационной поверхности (кривой депрессии); - определение динамических физико-механических свойств грунтов сооружения; - построение карты (графика) распределения потенциала естественного электрического поля, - выявление фильтрационных аномалий (при их наличии); 	
<p>Утилизация бумажных и пластиковых отходов Акбакайского филиала</p>	
<p>Биологическое разнообразие С целью предотвращения риска воздействия на редкие и хищные виды птиц, приобретены отпугиватели птиц:</p> <p>Оборудование хорошо защищает открытые объекты от птиц. Отпугивающий эффект достигается путем подачи ультразвуковых сигналов.</p>	
<p>Сокращение пыления площадей хранения хвостов флотации (ТМО)</p>	
<p>Использование вскрышной породы при строительстве и отсыпке дорог и строительстве дамбы хвостохранилища</p>	

Открыты ликвидационные фонды для проведения мероприятий по рекультивации земли и мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия полигонов. Производятся отчисления в ликвидационный фонд в банки второго уровня, по следующим полигонам:

1. Хвостохранилище (ЗИФ);
2. Хвостохранилище (ОФ);
3. Хвостохранилище Доре;
4. Полигон промышленных отходов;
5. Отвал хвостов ОФ (ближний);
6. Отвал хвостов ОФ (дальний)

Производственный экологический контроль

Для исполнения требований в области охраны окружающей среды и экологии в Компании на регулярной основе осуществляется производственный экологический мониторинг (далее – «ПЭМ»).

Объекты ПЭМ

подземные и сточные воды	почвы и земельные ресурсы
отходы производства и потребления	радиационная обстановка территории
флора и фауна	шум
технологические объекты и их техническое состояние	санитарно-бытовые условия проживания персонала
мониторинг временных площадок размещения отходов	состояние окружающей среды в случае аварийных ситуаций
атмосферный воздух на границе СЗЗ, в жилой зоне и рабочей, промышленные выбросы ЗВ в атмосферу от источников загрязнения, выбросы от автотранспорта	

Результаты ПЭМ в 2018 г.:

- ▶ Исследуемая техногеосистема по атмосферному воздуху не испытывала нагрузок по пыли неорганической.
- ▶ Химические анализы проб воздуха на стационарных источниках, проведенные аккредитованной лабораторией ТОО «Научный аналитический центр», подтвердили, что выбросы на источниках не превышают установленных нормативов ПДВ.

На этапе проведения мониторинга поверхностных, подземных, технологических и питьевых вод в 2018 г. были отобраны и проанализированы пробы воды:

- ▶ Питьевая вода скважин Бескемпирского и Сарыбулакского месторождений по подавляющему числу показателей соответствует нормативам, предъявляемым к воде хозяйственно-питьевого назначения и культурно-бытового назначения. По результатам санитарно-микробиологическим исследованиям установлено, что питьевая вода соответствует нормативам по микробиологическим и паразитологическим показателям и отвечает безопасностью питьевой воды в эпидемическом отношении.
- ▶ Шахтные воды месторождения Светинское относятся к технологическим водам, их состав позволяет понять, какие ЗВ содержатся в них, и какую потенциальную опасность они могут представлять для окружающей природной среды.
- ▶ Шахтные воды из ш. Аксакал, Бескемпир, Акбакай, а также карьерные воды карьера Карьерное не претерпели существенных изменений по сравнению с предыдущим периодом мониторинга.
- ▶ Анализ состояния шумового воздействия, во всех местах замера уровень шума не превышает предельно-допустимого уровня (ПДУ).
- ▶ Анализ состояния радиационного фона, во всех местах замера уровень радиационного фона не превышает установленный норматив.

Озеленение

В целях реализации приказа Министра охраны окружающей среды РК от 12 июня 2013 года «Об утверждении типового перечня мероприятий по охране окружающей среды» и в рамках Программы (план) мероприятий по охране окружающей среды Акбакайского горно-обогатительного комбината АО «АК Алтыналмас» на 2017 - 2025 гг., по охране флоры и фауны, проведены работы по озеленению территорий Акбакайского филиала, увеличению площадей зеленых насаждений.

Кроме того, в целях реализации разработанного и согласованного Департаментом охраны общественного здоровья Жамбылской области Комитета охраны общественного здоровья Министерства здравоохранения Республики Казахстан «Проекта обоснования санитарно-защитной зоны для Акбакайского горно-обогатительного комплекса АО «АК Алтыналмас»», произведена посадка в 2018 зеленых насаждений: тополь, айлант, вяз мелколистный, вяз крупнолистный, шиповник, акация, лох серебристый.

<p>Посадка посадка зеленых насаждений уч.Акбакай</p>	
<p>Посадка зеленых насаждений на прилегающей территории диспетчерской</p>	
<p>Посадка зеленых насаждений на прилегающей территории медпункта</p>	
<p>Посадка зеленых насаждений на прилегающих территориях общежитий вахтового поселка</p>	

<p>Посадка зеленых насаждений на прилегающей территории центрального склада</p>	
<p>Посадка зеленых насаждений на прилегающей территории АБК</p>	
<p>Посадка саженцев на прилегающих территориях фабрик;</p>	
<p>Установка капельного орошения для вновь посаженных саженцев</p>	


Проект «Пустынное»

Основные показатели деятельности в области охраны окружающей среды проекта «Пустынное»:

Воздействие на атмосферный воздух

Выбросы в атмосферный воздух от процессов добычи и переработки золотосеребряных руд проекта Пустынное представляют собой преимущественно пыль. В 2018 году выброс пыли по проекту «Пустынное» составил до 94% от общего выброса загрязняющих веществ в атмосферный воздух. Основными источниками выделения пыли за отчетный период были буровзрывные, выемочно-погрузочные работы, транспортировка горной массы.

В 2018 г. с целью снижения пылевого воздействия на окружающую среду и работников выполнен комплекс мер и природоохранных мероприятий:

<p>Пылеподавление технологических дорог и породных отвалов месторождения. Эффективное орошение снижает пылевыведение на 50%, поливооросительной машиной Белаз.</p>	
--	---

Техническое обслуживание пылеулавливающего оборудования фабрики и дробильно-сортировочного комплекса, обеспечение эффективности системы пылеулавливания (КПД очистки не менее 85%).

- ▶ Для снижения пыления в процессе транспортирования руды до мест переработки применяются крытые ленточные конвейера. Узлы перегрузки руды с одного конвейера на другой оборудованы системой пылеподавления (орошение).
- ▶ Озеленение и благоустройство территории. Зеленые насаждения входят в систему жизнеобеспечения работников, являются важнейшим средообразующим и средозащитным фактором, обеспечивающим комфортность и качество среды производственного участка. В 2017 году была произведена посадка 150 саженцев в т.ч.76 саженцев деревьев и 74 саженцев кустарника.

<p>Озеленение ЗИФ</p>	
-----------------------	--

<p>Озеленение вахтового поселка</p>	 <p>08 18 2018</p>
<p>Озеленение полигона ТБО</p>	
<p>Посадка цветов на прилегающих территориях административно – бытовых корпусов</p>	 <p>22 07 2018</p>


- ▶ Гидрозабойка скважин в процессе проведения взрывных работ, обеспечивает снижение эмиссий для твердых частиц до 60% и для газообразных веществ до 85 %
- ▶ Регулярный мониторинг состояния окружающей среды и влияния пыления на чувствительные среды. Контроль соблюдения нормативов выброса, утвержденных в составе проектной документации.
- ▶ Для повышения эффективности контроля воздействия на атмосферный воздух от источников предприятия в 2017 году были закуплены следующие приборы: универсальный газоанализатор «ГАНК – 4АР».
- ▶ Для контроля концентраций загрязняющих веществ отработавших газов автотранспорта измеритель дымности «МЕТА – 01 МП 0.1 ЛТК» и многокомпонентный газоанализатор «АВТОТЕСТ – 02.02»
- ▶ Упорядочивание путей перевозок и ограничение скорости перемещения транспорта

Водные ресурсы и водные объекты

Производство по добыче и переработки руды относится к водоемким отраслям промышленности и обеспечение технической водой является существенным вопросом при реализации Проекта.

Источником хозяйственно-бытового водоснабжения проекта Пустынное являются подземные воды, источником технологического водоснабжения - оз. Балхаш с промежуточным хранением необходимого объема воды в пруду-накопителе объемом 90 тыс. м³.

В условиях ограниченности водных ресурсов, а также бережного отношения к природным ресурсам на проекте Пустынное был предусмотрен замкнутый цикл использования воды. Система оборотного водоснабжения и использование технологии сухих хвостов позволяет снизить потребление воды на 40%. Также данная технология позволяет исключить сброс стоков в окружающую среду.

<p>Проведены монтажные работы станции биологической очистки хозяйственно-бытовых сточных вод. Сточные воды после цикла глубокой биологической очистки и УФ-обеззараживания возвращаются в технологический процесс, что сокращает потребление водных ресурсов из оз. Балхаш.</p>	
---	--

С целью охраны и рационального использования водных ресурсов в 2018 г. выполнен комплекс технических мер по эффективной и безопасной эксплуатации гидроизолированного хвостохранилища, как части технологического процесса и сооружения, исключающего загрязнение подземных и поверхностных вод района расположения предприятия.

Управление отходами производства и потребления

В области управления отходами производства и потребления Компания придерживается принципов и требований, изложенных в программе управления отходами, разработанной на период 2013 – 2022 г. Программа предусматривает организацию системы наблюдения, сбора, обработки, накопления и передачи экологической информации по наблюдению за качественным и количественным составом отходов, а также контроль состояния мест хранения отходов.





<p>Одним из важных мероприятий в области управления отходами производства и потребления стал ввод в эксплуатацию полигона твердых бытовых отходов. Наличие собственного полигона ТБО значительно сократило перемещение отходов от источника образования (проект Пустынное) до места захоронения. Создан ликвидационный фонд для проведения мероприятий по рекультивации земли и мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия полигона твердых бытовых отходов в размере ежегодных отчислений.</p>	
---	---

В 2018 ликвидационный фонд хвостохранилища золотоизвлекательной фабрики для проведения мероприятий по рекультивации земли и мониторинга воздействия на окружающую среду после закрытия хвостохранилища в размере ежегодных отчислений.

Для обеспечения допустимо количества вредных выбросов в атмосферу от сжигания отходов в комплексе реализована система очистки дымовых газов по «сухому» методу и состоит из следующих этапов:

1. Экспозиция дымовых газов в камере дожигания при температуре 1100-1200°С, способствуя разложению диоксинов и фуранов;

2. Мгновенное охлаждение дымовых газов до 300°С, предотвращая образования вторичных диоксинов,
3. Дозированная подача непосредственно в газоход гашеной извести-пушонки, подавляя выброс кислот и ангидридов.
4. Пылеулавливание - улавливание летучей золы и продуктов газоочистки.
5. В целях сокращения расходов компании на утилизацию отходов были заключены договора на реализацию отработанных масел, упаковочной тары из-под кислот, бытового пластика, макулатуры и картона.

<p>6. В реагентном хозяйстве размещена инсинераторная установка для сжигания отходов тары из под цианида натрия, едкой щелочи (едкого натра (каустика)) и медицинских отходов. Установка марки ИН – 50,02 К оборудована системой дожигания отходящих дымовых газов</p>	
<p>7. Укрытие геомембраной</p>	
<p>8. Использование вскрышной породы для наращивания дамб хвостохранилища ЗИФ</p>	
<p>Участие в субботниках</p>	

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Описание системы корпоративного управления Компании, ее принципов.

Кодекс корпоративного управления Компании (далее - Кодекс) был утвержден внеочередным общим собранием акционеров 20 декабря 2005 года. Для повышения привлекательности для существующих и потенциальных инвесторов Компания неукоснительно следует положениям Кодекса, который строится на принципах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту его ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами Кодекса являются:



Процедуры и практика корпоративного управления регулируются уставом Компании.

Структура корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

1) Принципы деятельности Совета Директоров

- ▶ Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости Компании.
- ▶ Совет Директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Компании посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и активов Компании.
- ▶ Совет Директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.
- ▶ Совет Директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.
- ▶ Совет Директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности Компании, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.
- ▶ В составе Совета Директоров обязательно должны присутствовать независимые директора. Компания определяет собственные критерии независимости директоров, основанные на базовых положениях законодательства. Характерной чертой независимого директора является его независимость от контрольного акционера, менеджмента Компании и государства.
- ▶ Совет Директоров осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа.

2) Принципы деятельности исполнительного органа

- ▶ Исполнительный орган осуществляет руководство ежедневной работой Компании и ее соответствие утвержденным планам.

- ▶ Деятельность исполнительного органа строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров, полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Компании и Совета директоров.

Сведения об акционерном капитале

По состоянию на 01 января 2018 года уставный капитал Компании был сформирован в размере **8 377 523 тысяч тенге**, размещено 10 000 000 простых акций и 5 267 привилегированных акций. Структура уставного капитала выглядит следующим образом:

Вид	Простые акции, шт	Привилегированные акции, шт
Количество объявленных акций	50 000 000	5 267
Количество размещенных акций	10 000 000	5 267
Количество акций в обращении	10 000 000	437
Количество выкупленных акций	0	4 830

Акционерный капитал был сформирован на сумму **8 377 523** тыс. тенге.

29 ноября 2018 года Обществом размещены 833 333 простых акций Общества по праву преимущественной покупки акций в пользу акционера Gouden Reserves B.V.

Структура уставного капитала на 31.12.2018 года выглядит следующим образом:

Вид	Простые акции, шт	Привилегированные акции, шт
Количество объявленных акций	50 000 000	5 267
Количество размещенных акций	10 833 333	5 267
Количество акций в обращении	10 833 333	437
Количество выкупленных акций	0	4 830

Акционерный капитал был сформирован на сумму **27 114 488** тыс. тенге.

Структура органов управления

Высший орган - Общее собрание акционеров. В случае если все голосующие акции Компании принадлежат одному акционеру, то данный акционер;

Орган управления - Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление.

К исключительной компетенции Общего собрания относятся следующие вопросы:

- ▶ внесение изменений и дополнений в Устав Компании или утверждение его в новой редакции;
- ▶ утверждение кодекса корпоративного управления Компании, а также изменений и дополнений в него;
- ▶ добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- ▶ принятие решения об увеличении количества объявленных акций Компании или изменении вида размещенных объявленных акций Компании;
- ▶ определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Компании, а также их изменение;
- ▶ принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Компании;
- ▶ принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- ▶ в случае необходимости, создание, определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- ▶ определение срока полномочий, количественного состава, избрание членов Совета директоров, в том числе Председателя Совета директоров, и досрочное прекращение полномочий его

членов, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;

- ▶ введение и аннулирование «золотой акции»;
- ▶ определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Компании;
- ▶ утверждение повестки дня Общего собрания;
- ▶ утверждение годовой финансовой отчетности Компании;
- ▶ определение формы извещения Компанией акционеров о созыве Общего собрания и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- ▶ утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке в соответствии с Законодательством;
- ▶ утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год;
- ▶ принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов по итогам года, или, где уместно, квартала или полугодия в расчете на одну простую акцию Компании;
- ▶ принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Компании в соответствии с Уставом и Законодательством;
- ▶ принятие решения об участии Компании в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Компании активов;
- ▶ принятие решения о заключении Компанией крупной сделки, в результате которой (которых) Компанией отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Компании на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов;
- ▶ принятие решений о приобретении, отчуждении прав недропользования Компании, кроме прав на общераспространенные полезные ископаемые;
- ▶ определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Компании, в том числе определение средства массовой информации;
- ▶ рассмотрение обращений акционеров на действия Компании и его должностных лиц и итогах их рассмотрения;
- ▶ принятие решения о добровольном делистинге акций Компании
- ▶ иные вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Общего собрания Уставом и Законодательством

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- ▶ определение приоритетных направлений деятельности Компании и стратегии развития Компании или утверждение плана развития Компании в случаях, предусмотренных Законодательством;
- ▶ принятие решения о созыве Годового и Внеочередного Общих собраний;
- ▶ формирование повестки дня Общего собрания;
- ▶ принятие решения о размещении (реализации) акций Компании, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- ▶ принятие решения о выкупе Компанией размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- ▶ предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Компании;

- ▶ утверждение положений о комитетах Совета директоров, определяющих порядок формирования и работы комитетов, их количество, а также количественный состав;
- ▶ определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Компании, а также принятие решений об их выпуске;
- ▶ определение количественного состава, срока полномочий, избрание членов Правления, включая Президента, а также досрочное прекращение их полномочий;
- ▶ определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования членов Правления и Президента;
- ▶ определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Компании либо являющегося предметом крупной сделки;
- ▶ утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Компании), включая, но, не ограничиваясь, внутренний документ, устанавливающий условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Компании, положение о службе внутреннего аудита, положение о дивидендной политике Компании и внутренние процедуры по управлению рисками;
- ▶ назначение, определение срока полномочий Корпоративного Секретаря Компании, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного Секретаря;
- ▶ ежегодное утверждение бизнес/технических планов, производственных программ (планов), бюджетов и рабочих программ Компании на соответствующий финансовый год и принятие решений по вопросам изменений внутри утвержденных бизнес/технических планов, производственных программ (планов), рабочих программ и бюджетов в связи с изменением целей и/или общей стоимости таких бизнес/технических планов, производственных программ (планов), рабочих программ и бюджетов;
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Компанией приобретается (может быть приобретено) имущество стоимость которого составляет двадцать пять и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Компании или отчуждается (может быть отчуждено) имущество, а именно основное средство (основные средства), балансовая или, где уместно, рыночная стоимость которого (которых) превышает 50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге, и сделок, в совершении которых Компанией имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о заключении которых принимается Общим собранием
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией сделок, которые не входят и/или не соответствуют утвержденным Советом директоров бизнес/техническим планам, производственным программам (планам), бюджетам и рабочим программам Компании на соответствующий финансовый год;
- ▶ принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Компании и утверждение положений о них;
- ▶ принятие решений о приобретении (отчуждении) Компанией акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- ▶ принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Компании;
- ▶ увеличение обязательств Компании на величину, составляющую 10% (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
- ▶ определение информации о Компании или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- ▶ принятие решений о залоге/обременении прав недропользования Компании;
- ▶ утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Компании), в том

числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Компании;

- ▶ образование и определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита Компании, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита; и
- ▶ утверждение формы договоров о полной материальной ответственности должностных лиц и работников Компании;
- ▶ иные вопросы управления и деятельности Компании, предусмотренные Уставом и Законодательством, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы:

- ▶ руководство текущей деятельностью Компании
- ▶ принятие решений по вопросам деятельности Компании, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Компании
- ▶ принятие решений по вопросам заключения Компанией любых сделок или совокупности взаимосвязанных сделок, которые полностью соответствуют утвержденным Советом Директоров бизнес/техническим планам, бюджетам и рабочим программам Компании на соответствующий финансовый год, когда балансовая или, где уместно, рыночная стоимость таких сделок составляет менее двадцати пяти процентов от общего размера балансовой стоимости активов Компании, за исключением сделок, решение о заключении которых принимается Советом директоров;
- ▶ утверждение ежемесячного плана платежей Компании в рамках утвержденных планов, и бюджетов Компании или в рамках иных решений, принятых соответствующими органами Компании в пределах их компетенции;
- ▶ утверждение штатной численности, системы и размеров оплаты труда, а также положений о премировании работников Компании, и
- ▶ принятие решений о создании и закрытии лабораторий, учебных центров Компании и утверждение положений о них.

Состав Совета директоров

№	ФИО	Дата рождения	Должности, занимаемые за последние три года
1	Джуманбаев Владимир Викторович	29.09.1973	С 12.2004г. - по настоящее время – Генеральный директор ТОО «VERTEX HOLDING»; С 08. 2016г. - по настоящее время – Председатель Совета директоров АО «Каражыра» с 07.2017 – Председатель Совета директоров Компании
2	Канашев Дияр Бахытбекович	08.07.1974	с 11.2009 г. - Президент Компании, член Совета директоров Компании
3	Скотт Дуглас Моррисон (Scott Douglas Morrison)	02.08.1956.	с 08.2018 – член Совета директоров Компании, Независимый директор; 03/2017- по настоящее время: Председатель Совета директоров FENGRO INC., Vancouver, BC, Canada 06/2015 - по настоящее время: Член Совета директоров ZINC OXIDE LLC, Dickson, Tennessee, USA 07/2017-03/2018: Член Совета директоров TRI-STAR RESOURCES PLC, London UK 06/2015-05/2018: ASA RESOURCES GROUP PLC, London, UK Главный Независимый Директор Департамента.

В течение 2018 года произошли следующие изменения в Совете директоров: 06.08.2018 года внеочередным общим собранием акционеров Компании были досрочно прекращены полномочия Члена Совета директоров- Независимого директора Аслана Юсуф Зия.

Членом Совета директоров - Независимым директором был избран Скотт Дуглас Моррисон (Scott Douglas Morrison).

Члены СД, кроме Джуманбаева Владимира Викторовича, по состоянию на 31.12.2018 не владели акциями (долями участия в уставном капитале) Компании и/или ее дочерних и зависимых организаций.

Вознаграждения членам Совета директоров за последний заверченный 2018 год составили 37 715 тыс. тенге.

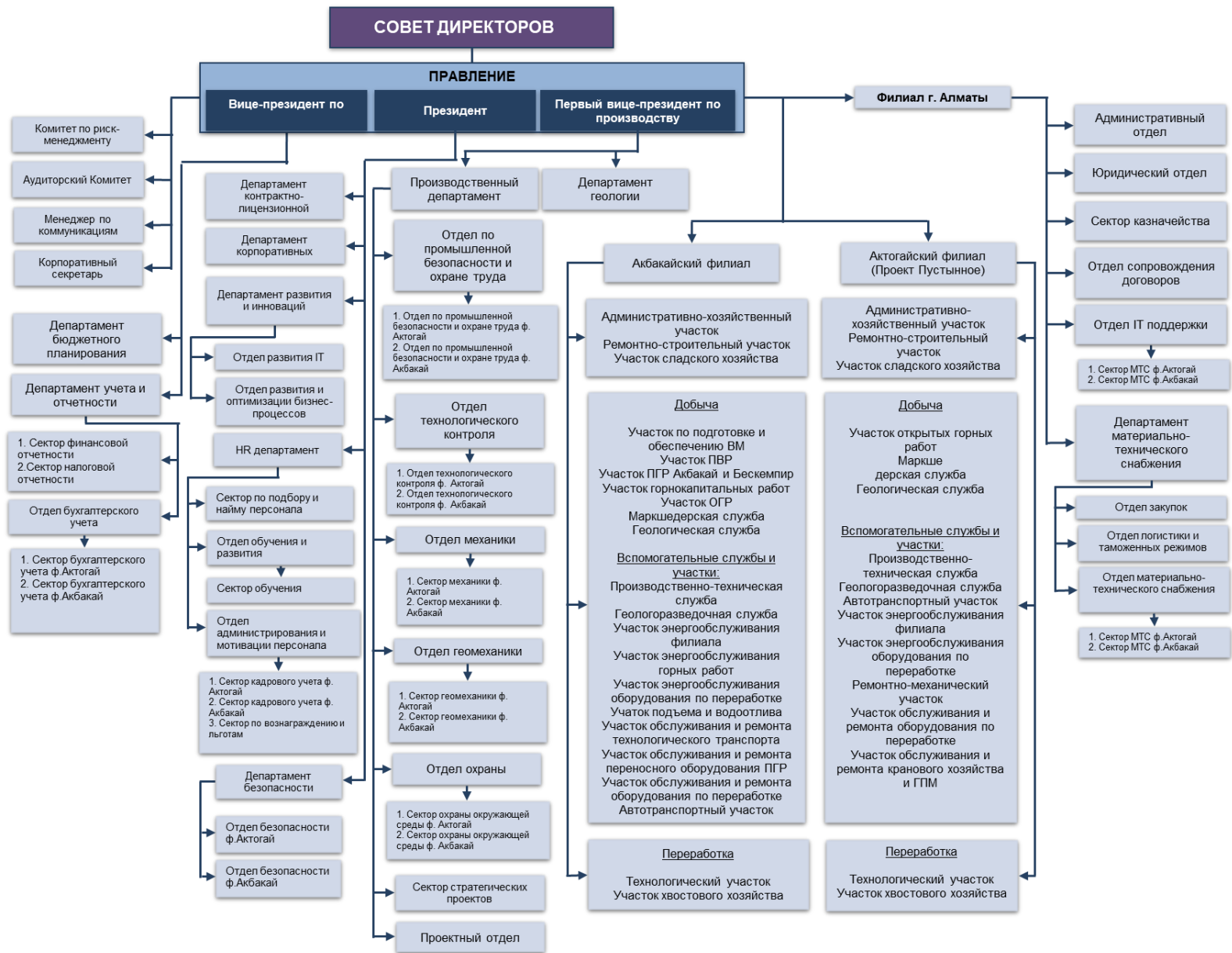
Исполнительный орган

№	ФИО	Дата рождения	Должности, занимаемые за последние три года
1	Канашев Дияр Бахытбекович	08.07.1974	с 11.2009 г. – Президент Компании, член Совета директоров
2	Джалолов Бахром Бурхонович	10.05.1966	с 05.2010 г. – член Правления Компании, первый вице-президент по производству
3	Рахишов Кайрат Карибаевич	20.10.1967	с 11.2008 г. - член Правления Компании, вице-президент по финансам.

Члены Правления по состоянию 31.12.2018 не владели акциями (долями участия в уставном капитале) Компании и/или ее дочерних и зависимых организаций

Вознаграждения членам Исполнительного органа за последний заверченный 2018 год составили 265 072 тыс. тенге.

Организационная структура Компании



Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита Компании образована в октябре 2018 года решением Совета Директоров. Служба внутреннего аудита является независимым и беспристрастным подразделением, подотчетным непосредственно Совету Директоров.

В декабре 2018 года также в Совете Директоров был создан Аудиторский комитет, разработаны и утверждены Устав Аудиторского комитета, Положение о службе внутреннего аудита и План проведения внутренних аудитов.

Задачей службы внутреннего аудита является содействие Совету Директоров и руководству Общества в выполнении ими надзорных, управленческих и операционных обязанностей посредством проведения независимых аудитов и предоставления консультаций, направленных на оценку и поддержание системы внутреннего контроля.

Деятельность Службы внутреннего аудита осуществляется в соответствии с планом, утвержденным Советом Директоров. В ходе работы Внутренний аудитор руководствуется утвержденным Положением о службе внутреннего аудита, а также Международными стандартами профессиональной практики внутреннего аудита. Ход выполнения рекомендаций отслеживается внутренним аудитором согласно установленным срокам.

Аудит финансовой отчетности Компании проводится независимой аудиторской организацией.

Отчет независимых аудиторов приведен в Приложении 1.

Порядок выплаты дивидендов

Компания вправе по итогам квартала, и/или полугодия принимать решение Общим собранием о выплате дивидендов по простым акциям, только после проведения аудита финансовой отчетности Компании за соответствующий период. Решение о выплате дивидендов должно содержать сведения, установленные Законодательством.

Выплата дивидендов по простым акциям Компании осуществляется не позднее девяноста дней с момента принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям при наличии сведений об актуальных реквизитах акционера в системе реестров держателей акций Компании.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям Компании осуществляется по итогам каждого квартала в течение 45 (сорока пяти) календарных дней после окончания соответствующего квартала, и не требует решения Общего собрания. При этом размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период.

Не допускается начисление дивидендов по простым и привилегированным акциям Компании:

- ▶ при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;
- ▶ если Компания отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве, либо указанные признаки появятся у Компании в результате начисления дивидендов по его акциям.

При выплате дивидендов в первую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, а затем по простым акциям. До момента выплаты причитающихся дивидендов владельцам привилегированных акций в полном объеме, выплата дивидендов по простым акциям не производится.

Дивиденды по акциям Компании выплачиваются деньгами. По решению Общего собрания дивиденды по простым акциям могут быть выплачены ценными бумагами Компании при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Компании и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционера. Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Компании не допускается. Отчуждение акции с невыплаченными дивидендами осуществляется с правом на их получение новым собственником акции, если иное не предусмотрено договором об отчуждении акций.

Информация о выплаченных дивидендах

В течение 2016-2018 годов, дивиденды по простым акциям не объявлялись, соответственно выплат не было. Выплаты по привилегированным акциям были согласно нижеуказанной таблицы:

В тыс.тенге

	Начисленные дивиденды	Оплаченные дивиденды
2018 год	219	219
2017 год	161	161
2016 год	-	-

В 2018 году произведено начисление и выплата дивидендов по привилегированным акциям в размере 219 тыс. тенге

Права и обязанности акционеров

Согласно Уставу Компании Акционер имеет право:

- ▶ участвовать в управлении Компанией в порядке, предусмотренном Уставом и Законодательством;
- ▶ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Компании предлагать Совету директоров включить дополнительные вопросы в повестку дня Общего собрания в соответствии с Законодательством;
- ▶ получать дивиденды в порядке, предусмотренном Уставом и Законодательством;
- ▶ получать информацию о деятельности Компании, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Компании в порядке, определенном Общим собранием или Уставом;
- ▶ получать выписки от регистратора Компании и/или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
- ▶ предлагать Общему собранию кандидатуры для избрания в Совет директоров Компании;
- ▶ оспаривать в судебном порядке принятые органами Компании решения;
- ▶ обращаться в Компанию с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Компанию;
- ▶ на часть имущества при ликвидации Компании;
- ▶ преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Компании, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законодательством, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;
- ▶ при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций Компании обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законодательством, с требованием о возмещении Компании должностными лицами Компании убытков, причиненных Компании, и возврате Компании должностными лицами Компании и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- ▶ участвовать в принятии Общим собранием решения об изменении количества акций Компании или изменении их вида в порядке, предусмотренном Законодательством.
- ▶ осуществлять другие права, предусмотренные Уставом и Законодательством.
- ▶ Акционер (или несколько акционеров, действующих на основании заключенного между ними соглашения), которому (которым в совокупности) принадлежат 10% (десять) или более процентов голосующих акций Компании (крупный акционер), также имеет право:
- ▶ требовать созыва внеочередного Общего собрания или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров Компании в созыве Общего собрания;

- ▶ требовать созыва заседания Совета директоров Компании;
- ▶ назначать в любое время по своему усмотрению и за свой счет аудиторскую проверку деятельности Компании.

Простая акция Компании предоставляет акционеру право на:

- ▶ участие в общем собрании акционеров Компании (далее «Общее собрание») с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование; и
- ▶ получение дивидендов на основании соответствующего решения Общего собрания, а также части имущества Компании при его ликвидации в порядке, установленном Законодательством.

Привилегированная акция Компании предоставляет ее владельцу:

- ▶ преимущественное право перед акционерами, держателями простых акций, на получение дивидендов в минимальном гарантированном размере 500 (пятьсот) тенге в год на одну привилегированную акцию; и
- ▶ право на часть имущества при ликвидации Компании в порядке, установленном Законодательством.

Акционер Компании обязан:

- ▶ оплачивать акции в порядке, предусмотренном Уставом и Законодательством;
- ▶ в течение 10 (десяти) календарных дней извещать регистратора или номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Компании;
- ▶ не разглашать сведения о деятельности Компании, являющиеся служебной, коммерческой тайной или иной охраняемой законом тайной;
- ▶ исполнять иные обязанности в соответствии с Законодательством и Уставом.

Информационная политика в отношении инвесторов, ее основные принципы

Основной принцип информационной политики заключается в том, что раскрытие информации о деятельности Компании должно содействовать принятию решения о вхождении и участии в акционерном капитале со стороны новых акционеров Компании, а также способствовать позитивному решению инвесторов об участии в финансировании деятельности Компании.

Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Компанией.

Компания своевременно раскрывает информацию обо всех существенных фактах своей деятельности.

Компания своевременно готовит документы, такие как проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты, сообщения о существенных корпоративных событиях.

Компания принимает меры к защите конфиденциальной информации в соответствии с законодательством РК и внутренними документами Компании.

Компания применяет эффективную систему контроля над использованием служебной и иной конфиденциальной информации. Работники Компании принимают на себя обязательство о неразглашении конфиденциальной информации.

Соблюдение Кодекса корпоративного управления и предпринятые меры в отчетном году

Корпоративное управление в Компании основано на принципе защиты и уважения прав и законных интересов акционеров и способствует эффективной деятельности Компании.

Основой корпоративного управления Компании является эффективная структура управления, которая предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в числе роста его репутации, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

В Компании создан и функционирует институт Корпоративного секретаря, который действует при Совете директоров и обеспечивает эффективную деятельность Совета директоров, а также его взаимодействие с Исполнительным органом Компании в лице Правления.

Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Компании и обеспечивает взаимодействие между органами Компании в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами Компании. В Совете директоров, состоящем из трех членов, функционирует Независимый директор, который соответствует требованиям законодательства.

В 2018 году в Совете директоров были созданы Комитет по риск-менеджменту и Аудиторский Комитет.

Деятельность Компании осуществляется самостоятельно в целях наилучшего соблюдения интересов акционеров Компании, в соответствии с положениями Устава и Кодекса корпоративного управления.

Акционеры, владеющие голосующими акциями, и Совет директоров Компании не вмешиваются в оперативную деятельность Компании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом.

Внутренние документы Компании, в том числе Кодекс корпоративного управления и Устав, принимаются в рамках законодательства Республики Казахстан. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения внутренних документов Компании вступают с ним в противоречие, то в таком случае Компания руководствуется нормами законодательства Республики Казахстан. При этом Компания стремится своевременно обеспечивать приведение в соответствие внутренних документов законодательству.

Проекты решений, принимаемых Общим собранием акционеров, Советом директоров, Правлением Компании предварительно рассматриваются в Компании в части соответствия их нормам законодательства Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов по отношению к внутренним документам Компании и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Компании.

Совет директоров и Правление Компании осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегания возникновения конфликта интересов.

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе. За 2018 год было проведено 28 заседаний.

Информация о корпоративных событиях, а также иная соответствующая информация раскрывается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

ГЛОССАРИЙ

АЗС	Автомобильная заправочная станция
АО	Акционерное общество
ГМК	Горно-металлургический комбинат
ГСМ	Горюче смазочные материалы
ГКЗ	Государственная комиссия по запасам
г	Грамм
ДСША	Доллар США
ЗВ	Загрязняющие вещества
ЗИФ	Золотоизвлекательная фабрика
USGS	Института геологических исследований США
кг	Килограмм
км	Километр
LBMA	Лондонская ассоциация рынка драгоценных металлов
МВФ	Международный валютный фонд
млрд	Миллиард
млн	Миллион
РК	Республика Казахстан
НБРК	Национальный Банк Республика Казахстан
ОВОС	Оценка воздействия на окружающую среду
ПЛА	План ликвидаций аварий
полигон ТБО	Полигон твёрдых бытовых отходов
ПДУ	Предельно-допустимый уровень
ПДВ	Предельно допустимый выброс
ПЭМ	Производственный экологический мониторинг
РСУ	ремонтно-строительный участок
СУОТ	Система управления охраной труда
ТЭО	технико-экономическое обоснование
ТОиР	Техническое обслуживание и ремонт
ТН ВЭД	товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности
т	Тонна
тыс.	Тысяч

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

<p>АО «АК Алтыналмас»</p> <p>080012 Республика Казахстан, г. Тараз, ул. Казыбек би 111, офис 212.</p> <p>Телефоны: +7 (726) 243 02 13</p> <p>Факс: +7 (726) 243 02 13</p> <p>Почта: info@altynalmas.kz</p>	<p>Регистратор</p> <p>АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28</p> <p>Телефоны: +7 (727) 262-08-46, 355-47-60</p> <p>Факс: +7 (727) 262-08-46, 355-47-60, внутр. 490, 491</p> <p>Электронный адрес: csd@kacd.kz, web@kacd.kz</p> <p>www.kacd.kz</p>
<p>АО «АК Алтыналмас» (Офис в Алматы)</p> <p>050043 Республика Казахстан г. Алматы, ул. Мусабаяева 8.</p> <p>Телефоны:</p> <p>+ 7 (727) 3500222 - Приемная</p> <p>+ 7 (727) 3500200 - Администратор</p> <p>Факс: +7 (727) 3500250</p> <p>Почта: info@altynalmas.kz</p>	<p>Аудиторы</p> <p>ТОО «Эрнст энд Янг», Республики Казахстан, 050060, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 77/7, здание «Есентай Тауэр»;</p> <p>Телефон +7 (727) 258 59 60;</p> <p>Факс: +7 (727) 258 59 61;</p> <p>www.ey.com</p>
<p>Корпоративный секретарь</p> <p>Болатбекова Ж.С.</p> <p>zhanylgan.bolatbekova@altynalmas.kz</p> <p>8 (727) 350-02-36</p>	

АО «АК Алтыналмас»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским заключением независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	2-3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	4
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности.....	7-58

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, Совету директоров и Руководству
Акционерного общества «АК Алтыналмас»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «АК Алтыналмас» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

Мы независимы по отношению к Группе 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

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 по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Признание выручки</p> <p>Цена сделки по продаже драгоценных металлов как правило включает в себя элемент условного вознаграждения. Оценка условного вознаграждения подразумевает значительное суждение со стороны руководства.</p> <p>По этой причине, а также в связи с началом применения МСФО (IFRS) 15 «<i>Выручка по договорам с покупателями</i>», мы определили признание выручки в качестве ключевого вопроса аудита.</p> <p>Раскрытие информации Группой в отношении учётной политики по признанию выручки включено в Примечание 3 к консолидированной финансовой отчётности, а раскрытие информации о выручке за 2018 год включено в Примечание 6 к консолидированной финансовой отчётности.</p>	<p>В ходе аудита мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ мы оценили систему внутреннего контроля Группы в отношении оценки условного вознаграждения, определения цены сделки в целом, а также оценки размера выручки на дату её признания;▶ мы проанализировали ежемесячные колебания выручки, изменения в ключевых факторах дохода таких как цены реализации, обменные курсы и объёмы продаж, а также сопоставили динамику выручки с ежемесячными объёмами продаж;▶ мы проанализировали условия договоров с единственным покупателем;▶ мы сравнили цену реализации драгоценных металлов с котировками, публикуемыми на внебиржевых рынках;▶ мы проанализировали положения учетной политики и раскрытие информации в отношении выручки.
<p>Объединение бизнеса</p> <p>В течение 2018 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ТОО «Актогай Мыс».</p> <p>Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств требует от руководства применения суждения и выполнялась с привлечением независимого оценщика. В связи с этим, а также в связи с существенным влиянием сделки по объединению бизнеса на финансовое положение Группы, мы считаем, что данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.</p> <p>Информация о сделке по объединению бизнеса представлена в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы проанализировали договор купли-продажи доли в ТОО «Актогай Мыс», и прочие документы по сделке, влияющие на учет объединения бизнеса.</p> <p>Мы рассмотрели методы оценки и допущения, применяемых при определении справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов. Мы привлекли наших специалистов по оценке для анализа методов и допущений, используемых руководством для оценки определенных категорий активов приобретенной дочерней организации, и на выборочной основе протестировали оценку справедливой стоимости активов и обязательств приобретенной дочерней организации.</p> <p>Мы оценили объективность и компетентность привлеченного Группой независимого оценщика.</p> <p>Мы рассмотрели раскрытие по объединению бизнеса в консолидированной финансовой отчетности.</p>

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что годовой отчет Группы за 2018 год будет доступен нам после даты выпуска аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставим вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Ответственность руководства и Совета директоров 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 него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 отчете 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 отчета. 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

Партнером, ответственным за проведение аудита, результатом которого является отчет независимого аудитора, является Динара Малаева.

ТОО «Эрнст энд Янг»


Динара Малаева
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№МФ-0000323 от 25 февраля 2016 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

30 апреля 2019 года


Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	6	65.461.725	49.645.737
Себестоимость реализованной продукции	7	(39.937.706)	(30.736.984)
Валовая прибыль		25.524.019	18.908.753
Общие и административные расходы	8	(2.837.390)	(1.503.296)
Прочие доходы	9	1.409.908	1.132.038
Прочие расходы	9	(646.348)	(535.457)
Операционная прибыль		23.450.189	18.002.038
Финансовые доходы	10	32.070	94.124
Финансовые расходы	10	(3.620.055)	(4.066.608)
Отрицательная курсовая разница, нетто		(10.452.830)	(307.256)
Убыток от обесценения основных средств	5	(288.912)	-
Прибыль до налогообложения		9.120.462	13.722.298
Расходы по подоходному налогу	11	(2.233.304)	(2.917.109)
Прибыль за год после налогообложения		6.887.158	10.805.189
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		6.887.158	10.805.189
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		6.886.727	10.805.062
Неконтрольные доли участия		431	127
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за год, приходящейся на держателей простых акций материнской организации, в тенге	22	686	1.081

Подписано от имени Руководства:


Рахишов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам

Жантлесов Ренат Аргинбекович
Главный бухгалтер30 апреля 2019 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

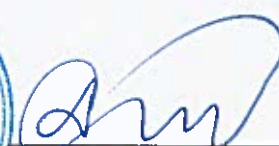
По состоянию на 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	53.074.117	38.170.472
Активы по разведке и оценке	13	4.847.994	4.073.035
Нематериальные активы	14	9.940.108	2.739.679
Авансы, выданные за долгосрочные активы	15	5.982.545	7.070.701
Гудвилл	5	171.520	-
Активы по отложенному налогу	11	69.658	1.369.193
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	493.270	365.831
Прочие долгосрочные активы		24.296	20.044
Итого долгосрочные активы		74.603.508	53.808.955
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	17	16.044.076	11.151.839
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	727.373	285.845
Авансы выданные	19	373.999	421.000
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		939.325	337.763
Текущие активы по налогам и платежам в бюджет	20	4.371.065	3.135.601
Прочие краткосрочные активы		80.340	52.129
Денежные средства и их эквиваленты	21	4.356.302	3.801.386
Итого краткосрочные активы		26.892.480	19.185.563
Итого активы		101.495.988	72.994.518

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	22	27.114.488	8.377.523
Дополнительный оплаченный капитал	22	5.770.063	5.119.073
Выкупленные акции		(24.150)	(24.150)
Непокрытый убыток		(5.322.002)	(12.208.729)
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		27.538.399	1.263.717
Неконтрольные доли участия		(4.027)	(4.458)
Итого капитал		27.534.372	1.259.259
Долгосрочные обязательства			
Банковские займы, долгосрочные	23	37.862.953	26.538.128
Займы, полученные от связанных сторон	24	5.487.625	25.265.229
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	25	499.995	771.205
Обязательства по привилегированным акциям	22	2.092	2.092
Обязательства по отложенному налогу	11	193.922	-
Резервы по контрактам на недропользование	26	980.368	1.135.558
Обязательства по контрактам на недропользование, долгосрочные	27	525.263	260.514
Прочие долгосрочные обязательства	28	642.607	456.116
Итого долгосрочные обязательства		46.194.825	54.428.842
Краткосрочные обязательства			
Банковские займы, краткосрочные	23	19.335.638	11.518.689
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	25	627.620	458.543
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	5.637.624	3.311.831
Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет	20	1.678.979	1.003.066
Обязательства по контрактам на недропользование, краткосрочные	27	138.886	348.137
Прочие краткосрочные обязательства	30	348.044	666.151
Итого краткосрочные обязательства		27.766.791	17.306.417
Итого обязательства		73.961.616	71.735.259
Итого капитал и обязательства		101.495.988	72.994.518

Подписано от имени Руководства:


Рахишов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам

Жайтлесов Ренат Аргинбекович
Главный бухгалтер30 апреля 2019 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

В тысячах тенге	Приходится на акционеров материнской компании						Итого капитал
	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Выкупленные акции	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 1 января 2017 года	8 377 523	7 075 435	(24 150)	(23 013 791)	(7 584 983)	(4 585)	(7 589 568)
Прибыль за год	-	-	-	10 805 062	10 805 062	127	10 805 189
Итого совокупный доход за год	-	-	-	10 805 062	10 805 062	127	10 805 189
Изменение условий займов от связанных сторон (Примечание 24)	-	(1 956 362)	-	-	(1 956 362)	-	(1 956 362)
На 31 декабря 2017 года	8 377 523	5 119 073	(24 150)	(12 208 729)	1 263 717	(4 458)	1 259 259
Прибыль за год	-	-	-	6 886 727	6 886 727	431	6 887 158
Итого совокупный доход за год	-	-	-	6 886 727	6 886 727	431	6 887 158
Изменение условий займов от связанных сторон (Примечание 24)	-	650 990	-	-	650 990	-	650 990
Увеличение уставного капитала (Примечание 24)	18 736 965	-	-	-	18 736 965	-	18 736 965
На 31 декабря 2018 года	27 114 488	5 770 063	(24 150)	(5 322 002)	27 538 399	(4 027)	27 534 372

Подписано от имени Руководства:

Рахишов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам



Жантлесов Ренат Аргинбекович
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		9.120.462	13.722.298
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	7, 8, 9	10.491.034	6.831.878
Изменение в учётных оценках по резервам по контрактам на недропользование	9	(247.062)	(324.788)
Обесценение авансов выданных	8	2.446	10.411
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	8	(216.272)	(67.643)
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	7, 8	(330.637)	33.118
Начисление резерва по бонусам	7, 8	12.101	58.522
Прочие долгосрочные резервы по работникам	8	5.696	(5.508)
Убыток от выбытия основных средств	9	37.822	62.989
Убыток от выбытия активов по разведке и оценке		-	546
Убыток от обесценения основных средств		288.912	-
Нереализованная отрицательная курсовая разница		10.209.257	300.929
Финансовые доходы	10	(32.070)	(94.124)
Финансовые расходы	10	3.620.055	4.066.608
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		32.961.744	24.595.236
Изменение в оборотном капитале			
Изменение в текущих активах по налогам и платежам в бюджет		(929.728)	(887.307)
Изменение в товарно-материальных запасах		(3.059.141)	(2.785.090)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(441.101)	156.289
Изменение в авансах выданных		44.555	(128.544)
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах		35.242	(34.035)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		2.100.665	1.091.004
Изменение в текущих обязательствах по налогам и платежам в бюджет		1.016.629	203.644
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных обязательствах		429	3.478
Поступление денежных средств от операционной деятельности		31.729.294	22.214.675
Подходный налог уплаченный		(2.482.501)	(330.000)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		29.246.793	21.884.675
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(19.565.626)	(12.448.890)
Поступления от выбытия основных средств		-	39.807
Приобретение активов по разведке и оценке		(1.561.663)	(1.848.578)
Приобретение нематериальных активов		(602.630)	(294.754)
Займы выданные приобретённой организации	5	(9.103.726)	-
Приобретение доли в дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	5	(1.821.252)	-
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании		(89.049)	(117.892)
Вознаграждения, полученные по депозитам		-	35.040
Получение государственных субсидий		180.795	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(32.563.151)	(14.635.267)

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов от связанных сторон		6.558.400	-
Погашение займов связанным сторонам		(11.036.552)	(1.341)
Получение банковских займов		23.070.057	6.578.679
Погашение банковских займов		(11.096.088)	(10.613.192)
Выплата процентов по банковским займам		(2.891.583)	(3.404.296)
Погашение обязательств по контрактам		(341.901)	(352.631)
Платежи по договорам финансовой аренды		(760.054)	(269.658)
Чистые денежные потоки, от / (использованные в) финансовой деятельности	33	3.502.279	(8.062.439)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		185.921	(813.031)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		368.995	(15.374)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3.801.386	4.629.791
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	4.356.302	3.801.386

* Некоторые суммы, приведённые в этом столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, поскольку отражают реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ

Следующие неденежные операции были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств.

Займы полученные от связанных сторон

29 ноября 2018 года Группа заключила договор о продаже простых акций со своей материнской компанией «Gouden Reserves B.V» (Примечания 22, 24). В рамках договора Группа разместила в пользу материнской компании 833.333 простых акций в счёт погашения основного долга по займам, полученным от материнской компании на сумму 18.736.965 тысяч тенге.

Оплата прочих налогов

В течение 2018 года Группа использовала часть предоплаты по корпоративному подоходному налогу в размере 349.311 тысяч тенге в счёт погашения текущих обязательств по налогам и платежам в бюджет.

Приобретение основных средств

Приобретение основных средств, которые не были оплачены по состоянию на 31 декабря 2018 года, включают 238.131 тысяч тенге.

Подписано от имени Руководства:

Рахишов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам



Жантлесов Ренат Аргинбекович
Главный бухгалтер

30 апреля 2019 года
Алматы, Республика Казахстан

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**Организационная структура и деятельность**

АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерние организации (далее вместе – «Группа») включают казахстанские акционерные общества и товарищества с ограниченной ответственностью в значениях, определенных Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Компания образована Указом Президента Республики Казахстан «О Национальной Компании «Алтыналмас» от 21 января 1993 года № 1086. В июне 1995 года Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была преобразована в акционерное общество закрытого типа с 90% государственным пакетом акций. В результате приватизации 16 июля 1997 года, Компания была преобразована в открытое акционерное общество. В связи с внесением изменений в Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах», ОАО «АК «Алтыналмас» прошло перерегистрацию как акционерное общество в департаменте юстиции г. Алматы 4 января 2006 года.

Простые акции Компании были включены в официальный список KASE по второй категории с 16 марта 2015 года.

В 2018 году Компания была перерегистрирована по новому адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Мусабаева, 8.

Основной деятельностью Группы является:

- геологоразведочные работы;
- добыча и переработка рудного сырья;
- реализация драгоценных металлов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года следующие дочерние компании были включены в консолидированную финансовую отчётность Группы:

Название дочерней организации	Место регистрации	Долевое участие	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Акбакайский Горно-Металлургический Комбинат»	Акбакай, Республика Казахстан	99,61%	99,61%
ТОО «Алтыналмас Technology»	Алматы, Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС»	Актогайский район, Республика Казахстан	100%	–
ТОО «Алтыналмас Торговый Дом»	Алматы, Республика Казахстан	100%	–

2 мая 2018 года Компания приобрела 100% долю участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» (Примечание 5).

2 августа 2018 года зарегистрирована дочерняя организация ТОО «Алтыналмас Торговый Дом» с уставным капиталом 240,5 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года компания «Gouden Reserves B.V.» является держателем 70% от общего числа голосующих акций Компании (31 декабря 2017 года: 67,5%) и Джуманбаев В.В. является держателем 30% от общего числа голосующих акций Компании (31 декабря 2017 года: 32,5%). Конечной контролирующей стороной Gouden Reserves B.V. является Анна Березина.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Вице-президентом по финансам и Главным бухгалтером Компании 30 апреля 2019 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Контракты и лицензии

Группа владеет рядом лицензий и контрактов на разведку и разработку золоторудных месторождений в Республике Казахстан (далее – «РК»):

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойынкумский район, Жамбылская область	2020 год	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойынкумский район, Жамбылская область	2024 год	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Светинское»	№ 2359	Мойынкумский район, Жамбылская область	2022 год	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский район, Жамбылская область	2033 год	Стадия разведки
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойынкумский район, Жамбылская область	2029 год	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский район, Карагандинская область	2021 год	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский район, Карагандинская область	2026 год	Стадия разведки
Месторождение «Долинное»	№ 636	Актогайский район, Карагандинская область	2031 год	Стадия добычи, открытый способ

После окончания срока действия по всем существующим лицензиям или контрактам, Группа имеет первоочередное право на продление Контракта, при получении положительного ответа от Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан («МИИР» или «Компетентный орган»).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчётности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта (далее – «СМСБУ»).

Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (*Примечание 3*). Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления 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 подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при 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 из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании и её дочерних организаций. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате погашения или пересчёта денежных статей, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчётности, описаны ниже.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к действующим стандартам и разъяснениям, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы и поэтому Группа их не раскрывала. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

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, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учёта выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

МСФО (IFRS) 15 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 учёту дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объёма информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт может применяться либо ко всем договорам на дату его первоначального применения, либо только к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Группа приняла решение применять стандарт ко всем договорам на 1 января 2018 года.

Эффект от применения МСФО (IFRS) 15 описан ниже.

а) Общий эффект

Едиственный поток выручки Группы по договорам с покупателями представлен продажей золотосеребряного сплава Доре. Группа произвела всесторонний анализ влияния нового стандарта на основе оценки договорных условий своего потока выручки с основным упором на понимание того, могут ли сроки и сумма признанной выручки отличаться в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Характер и сроки выполнения обязательств к исполнению, а следовательно, сумма и сроки выручки, признанной в соответствии с МСФО (IFRS) 15, остались такими же как в соответствии с МСФО (IAS) 18. Группа также определила некоторое влияние на презентацию выручки, описанное ниже.

б) Влияние на консолидированный отчёт о совокупном доходе

Группа не обнаружила изменений в отношении сроков признания выручки, так как контроль покупателю (аффинажному заводу) передаётся на дату поставки, что соответствует моменту времени, когда существенные риски и выгоды переходят к покупателю в соответствии с МСФО (IAS) 18. Также, Группа произвела некоторые реклассификации в отношении выручки, так как договор с покупателем содержит условное ценообразование.

Договора на продажу Группы содержат условия, которые позволяют корректировать цену продажи на основе рыночной цены в конце соответствующего котировального периода, определённого договором.

В соответствии с предыдущими стандартами бухгалтерского учёта (МСФО (IAS) 18 и МСФО (IAS) 39), считалось, что продажи по условным ценам содержат встроенные производные инструменты, которые должны были отделяться от основного договора для целей бухгалтерского учёта с даты поставки. Первоначально выручка по этим соглашениям признавалась на дату поставки (то есть, когда риски и выгоды были переданы покупателю) и была основана на самой последней оценке содержания металла в сплаве Доре (на основе первоначальных результатов анализа) и предполагаемой форвардной цене, которую организация должна получить в конце котировального периода, определённого на дату поставки. Последующие изменения справедливой стоимости встроенного производного инструмента признавались в консолидированном отчёте о совокупном доходе за каждый период до конца котировального периода и отражались как часть выручки от реализации сплавов Доре.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)**б) Влияние на консолидированный отчёт о совокупном доходе (продолжение)*

Согласно МСФО (IFRS) 15 учёт выручки от реализации сплава Доре останется неизменным, так как выручка признаётся при переходе контроля к покупателю и оценивается по сумме, на которую Группа рассчитывает получить право. Сумма выручки оценивается на основании ожидаемой цены в конце котировального периода, т.е. форвардной цены.

Хотя Группа может продолжать представлять движение от изменения цены как часть выручки в консолидированном отчёте о совокупном доходе, ей было необходимо внести некоторые изменения в представление и раскрытие информации. Это связано с тем, что движение рыночной цены сплава Доре в течение котировального периода не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15, вследствие чего Группе необходимо раскрывать доход, полученный вследствие изменения рыночной цены сплава Доре после даты поставки, отдельно от выручки по договорам с покупателями в рамках МСФО (IFRS) 15 в примечаниях. Данное изменение требований к представлению и раскрытию информации не повлияет на чистую прибыль или убыток Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учёта финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. При этом Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. В результате применения МСФО (IFRS) 9 не оказал влияния на текущую классификацию, оценку и обесценение финансовых инструментов применяемого Группой. Группа не имеет отношений хеджирования, соответственно данная часть нового стандарта никак не повлияла на консолидированную финансовую отчётность 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большого объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS) 16

Группа планирует применить модифицированный ретроспективный подход на дату вступления стандарта в силу. Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые были ранее идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

В 2018 году Группа осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16 и пришла к выводу что применение данного стандарта не повлияет на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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 условиями прямого участия (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 неё. Данный стандарт не применим к Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль в условиях существования неопределённости в отношении 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 неопределённости. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определённые освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на её консолидированную финансовую отчётность. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

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

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив попадает под критерий SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Группа применит данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продаётся ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенёс дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами и отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учёта влияния предельной величины актива. Данная сумма признаётся в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включённых в чистую величину процентов, признаются в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа не ожидает влияния на свою консолидированную финансовую отчётность от данных поправок.

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

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

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку Группа не имеет таких долгосрочных вложений в ассоциированные организации или совместные предприятия, поправки не окажут влияния на её консолидированную финансовую отчётность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на её консолидированную финансовую отчётность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованию»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесённых на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на её консолидированную финансовую отчётность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Сравнительная информация

Некоторые суммы в консолидированном отчёте о движении денежных средств за 2017 год были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в 2018 году. В частности Группа, решила отразить погашение обязательств по контрактам в составе финансовой деятельности, так как такое представление лучше отражает деятельность Группы.

Влияние на сравнительную информацию консолидированного отчёта о движении денежных средств за год закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>В тысячах тенге</i>	Как было представлено	Перегруппировки	Как представленно
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(14.987.898)	352.631	(14.635.267)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(7.709.808)	(352.631)	(8.062.439)

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Признание доходов и расходов

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с производством золотосеребряного сплава Доре и последующей его продажей. Выручка по договорам с покупателями признаётся, когда контроль над товарами или услугами передаётся покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключённых ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)***Торговая дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признаётся актив по договору. Группа не имеет каких-либо активов по договору, так как выполнение обязательства к исполнению и возникновение права на возмещение возникает в течение короткого периода времени, и вся сумма возмещения является безусловной.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признаётся обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платёж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Группа не имеет каких-либо обязательств по договору, так как выполнение обязательства к исполнению и получение возмещения возникает в течение короткого периода времени.

Расходы

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

Резервы по восстановлению участка

Деятельность Группы по добыче регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резерв по ликвидации последствий производственной деятельности и обязательство на восстановление месторождений на основе понимания руководством текущих юридических требований и условий лицензионных соглашений. Резерв признается в активах и обязательствах на основе чистой текущей стоимости оцененных будущих затрат по ликвидации последствий производственной деятельности и восстановлению месторождений, как только появляется обязательство. Износ на актив на восстановление месторождений начисляется по производственному методу. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и положениях по охране окружающей среды, оценка срока полезной службы месторождения и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. Резерв по таким затратам создается, когда они становятся известными, на перспективной основе по мере поступления новой информации, издания новых законов и составления оценок.

Активы по разведке и оценке

Разведочные и оценочные активы представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и все накладные расходы, связанные с разведкой.

При оценке того, отвечают ли расходы критериям капитализации, используются несколько различных источников информации. Информация, используемая для определения вероятности будущих выгод, зависит от объема выполняемой разведки и оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы как часть стоимости приобретения прав на недропользование. Согласно условиям контрактов на недропользование, Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных казахстанским Правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий, а также понести определенные затраты по развитию социальной сферы, согласно контрактам на недропользование. Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, которые будут сделаны в течение периода действия лицензии.

Исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы амортизируются по производственному методу.

Прочие нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и лицензии, и учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Прочие нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов, или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании.

Износ начисляется по прямолинейному методу с использованием сроков полезной службы активов. Общие ставки износа применяются к аналогичным видам зданий и сооружений, машин и оборудования, имеющим аналогичные экономические характеристики. Группа использует следующие сроки полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

На земли и незавершенное строительство износ не начисляется. На активы, связанные с эксплуатацией рудников, износ начисляется по производственному методу в зависимости от доказанных геологических запасов.

На основные ремонтные работы износ начисляется в течение оставшегося срока службы соответствующего актива, или до следующих ремонтных работ, в зависимости от того, что наступит скорее.

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии, стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или убытки при продаже или выбытии, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Незавершённое строительство

Незавершённое капитальное строительство включает расходы, напрямую связанные с разработкой месторождений, строительством зданий, инфраструктуры, перерабатывающих заводов, машин и оборудования.

Как только строительство актива завершено и объект сдан в эксплуатацию, затраты, связанные с активом, переводятся в основные средства. Начисление амортизации по таким активам начинается с момента, когда они становятся доступны для использования.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников

Основные средства также включают активы, связанные с эксплуатацией рудников, оцениваемые по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, при наличии таковых.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)***Активы, связанные с эксплуатацией рудников (продолжение)*

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, либо переводятся из разведочных и оценочных активов при явной рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо возникают на стадии разработки и добычи. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения, стоимость затрат на строительство шахт.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают стоимость материалов, заработную плату и надлежащую часть накладных расходов. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, списываются на издержки производства пропорционально объему производства продукции на основании внутренних оценок доказанных запасов, начиная с момента, когда впервые началась добыча золотосодержащей руды. Оценка доказанных запасов по месторождениям «Акбакай», «Карьерное», «Светинское», «Аксакал-Бескемпир», «Пустынное», «Долинное» основана на данных отчёта по запасам, представленного независимым оценщиком, в котором данные Государственного Комитета по запасам РК переведены по международной классификации ДЖОРК (JORC).

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу этого актива и его ценности от использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

Товарно-материальные запасы (ТМЗ)

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Фактическая стоимость приобретения, включающая соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, распределяется на имеющиеся в наличии запасы с использованием метода, наиболее подходящего для конкретной категории запасов. При этом большинство запасов оцениваются с использованием метода ФИФО. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчётную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Учёт руды**

Руда в качестве актива признается в том объеме, в котором среднее содержание ценного компонента – золота, выше установленного порога по минимальному среднему содержанию золота. Минимальный порог среднего содержания рассчитывается и устанавливается в соответствующей технической документации на основании экономических результатов, исходя из себестоимости дальнейшей переработки сырья и среднего извлечения золота.

Единицей количественного учета себестоимости руды принимается количество ценного компонента в руде – золото, в граммах.

Первоначальная себестоимость руды рассчитывается на основании фактических затрат, понесенных на добычу объема материалов, признанных рудой. Дальнейший учет движения руды ведется на базе движения и остатка ценного компонента – золота в руде.

Затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы представляют собой затраты по устранению вскрышных и прочих отходных пород, возникающие при горных работах. Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии подготовки месторождения к добыче, капитализируются как часть стоимости строительства шахт, и в последующем, амортизируются в течение периода добычи.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии добычи, списываются напрямую на себестоимость производства, при учёте, что коэффициент вскрыши остается сравнительно постоянным в течение стадии добычи.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения, предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчёта амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учёту.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, категории, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо через прочий совокупный доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделённые встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учётное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в *Примечании 33*.

К данной категории Группа относит производные инструменты встроенные в торговую дебиторскую задолженность.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, классифицируется вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчёта Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- 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 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, 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, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нём. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов**

Группа признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощённый подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признаёт оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом прогнозных факторов, специфичных для заёмщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошёл дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 60 дней. Однако в определённых случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошёл дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские займы, займы полученные от связанных сторон, обязательства по привилегированным акциям, а также обязательства по контрактам на недропользование.

Последующая оценка

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, квалифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в момент принятия к учёту, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учёте активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или более встроенных деривативов, и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счёт прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «прочая прибыль и убыток» консолидированного отчёта о совокупных доходах.

Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в *Примечании 33*.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заёмные средства, принимаются к учёту по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчёта амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. 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 признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчётную 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.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в *Примечании 33*.

Оценка по справедливой стоимости

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в консолидированной финансовой отчётности, представлено в *Примечании 33*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

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 активом в результате данной сделки.

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Стоимость финансирования отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Затраты по займам

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

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

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

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего налога и отложенного налога.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Текущий подоходный налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчёте о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утверждённых законодательством на отчётную дату.

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учётом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчётности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачёт текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачёт текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог за отчётный период

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учёте этих сделок.

Пенсионные обязательства

Организации Группы производят удержания отчислений в государственные пенсионные фонды со своих работников, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введённым в действие с 1 января 1998 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 года, все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 года, в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 года. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счёт индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы, но не более 212.130 тенге в месяц (2017 год: 183.443 тенге).

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учёте, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учёте, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчётную дату с учётом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учётной политики Группы, которая описывается в *Примечании 3*, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учётных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Критичные учётные оценки и суждения в процессе применения учётной политики Группы

Ниже приводятся критичные учётные оценки и суждения, которые были сделаны руководством в процессе применения учётных политик Группы и оказавшие наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчётности.

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчётного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных бухгалтерских оценках и ошибки».

Обесценение активов

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае выявления любого такого признака Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие потоки денежных средств от использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчёта текущей стоимости данных денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**Критичные учётные оценки и суждения в процессе применения учётной политики Группы (продолжение)***Запасы руды*

Запасы руды играют важную роль в деятельности Группы. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки запасов могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

Активы по отложенному подоходному налогу

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и уменьшаются до такой степени когда более не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для использования всех или части отложенных налоговых активов. Оценка такой вероятности включает суждения, основанные на предполагаемых показателях.

Резервы по восстановлению участка

Группа пересматривает резервы на восстановление месторождений на каждую отчётную дату и производит их корректировку для отражения наилучшей оценки в соответствии с КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иным аналогичных обязательств». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ.

Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут отличаться от суммы резерва. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, и ставки дисконтирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСОВ И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Приобретение доли участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС»

2 мая 2018 года Группа приобрела 100% долю участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС», которая является недропользователем, зарегистрированным в Республике Казахстан и занимающимся разведкой и добычей золотосодержащих руд на месторождении «Долинное» в Актогайском районе Карагандинской области.

Приобретение дочерней организации было отражено в учёте по методу приобретения. Консолидированная финансовая отчётность учитывает итоги деятельности ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» за период, прошедший с даты приобретения.

Приобретённые активы и принятые обязательства

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» на дату приобретения составляла:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства (Примечание 12)	2.900.710
Нематериальные активы (Примечание 14)	6.761.573
Денежные средства, ограниченные в использовании	6.320
Прочие долгосрочные активы	4.919
Текущие активы	
Товарно-материальные запасы	1.616.824
Торговая дебиторская задолженность	427
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	26.036
Текущие активы по налогам и платежам в бюджет	305.736
Прочие краткосрочные активы	62.786
<u>Денежные средства и их эквиваленты</u>	<u>57.903</u>
Итого активов	11.743.234
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Резервы по контрактам на недропользование (Примечание 26)	35.609
Обязательства по контрактам на недропользование, долгосрочные (Примечание 27)	183.698
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 11)	655.069
Текущие обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13.245
Обязательство по контракту на недропользование, краткосрочные (Примечание 27)	35.657
Прочие краткосрочные обязательства	8.595
<u>Итого обязательств</u>	<u>931.873</u>
Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости	10.811.361
Взаимозачет с займами, полученными от покупателя	(9.103.726)
Гудвилл, возникший при приобретении	171.520
Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении	1.879.155

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЯ БИЗНЕСОВ И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)

Приобретение доли участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» (продолжение)

Приобретённые активы и принятые обязательства (продолжение)

В рамках договора купли-продажи 100% доли в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» Группа была обязана погасить займы, полученные ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» от предыдущих владельцев. В результате 2 мая 2018 года Группа выдала займ ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» на сумму 9.103.726 тысяч тенге, который ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» использовало для погашения своих займов, полученных от предыдущих владельцев. Так как справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов содержала в себе займ, полученный от Группы, при консолидации Группа произвела взаимозачёт своего финансового актива с обязательствами по выплате займа у ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС». Взаимозачёт не повлиял на прибыль или убыток Группы.

Отложенное налоговое обязательство представлено следующим образом:

В тысячах тенге

Приобретённые отложенные налоговые активы	691.060
Отложенное налоговое обязательство, возникшее при приобретении	(1.346.129)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(655.069)

Приобретённые отложенные налоговые активы представлены, главным образом, убытками, действительными к зачёту против будущего налогооблагаемого дохода, а отложенное налоговое обязательство, возникшее при приобретении, обусловлено корректировкой балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на справедливую стоимость, тогда как налоговая стоимость осталась неизменной.

Сумма гудвилла, равная 171.520 тысяч тенге, включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Ожидается, что признанный гудвилл не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объёме, ни частично.

Сумма возмещения, переданного при приобретении, была полностью выражена денежными средствами.

Анализ денежных потоков при приобретении

В тысячах тенге

Чистые денежные средства, приобретённые с дочерней организацией	57.903
Денежные средства, уплаченные за приобретение	(1.879.155)
Чистые денежные потоки при приобретении	(1.821.252)

6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В тысячах тенге

	2018 год	2017 год
Выручка от реализации золотосеребряного сплава Доре по:		
Балхашскому кластеру	37.031.203	28.957.222
Акбакайскому кластеру	28.430.522	20.688.515
	65.461.725	49.645.737

В связи с запуском аффинажного завода в Нур-Султане, в 2014 году Группа заключила соглашение с Казахской компанией ТОО «Тау-Кен Алтын». За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 100% готовой продукции было реализовано вышеуказанному контрагенту (в 2017 году: 100%). За 2018 год реализация золота и серебра составляет 99,8% и 0,2% от общей реализации Группы, соответственно (в 2017 году: 99,8% и 0,2% соответственно).

Балхашский кластер включает в себя месторождения Пустынное и Долинное, а Акбакайский кластер включает в себя месторождения Акбакай, Карьерное, Светинское и Аксакал-Бескемпир.

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Материалы и запасные части	11.907.222	8.855.388
Износ и амортизация (Примечания 12, 14)	9.792.367	6.715.341
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	5.687.131	4.173.684
Налог на добычу полезных ископаемых	4.795.813	3.592.371
Услуги сторонних организаций	2.538.012	1.815.333
Буровзрывные услуги	2.492.352	1.717.845
Электричество	2.103.166	2.009.573
Купленная руда	1.190.057	1.360.582
Налоги, помимо налога на заработную плату	610.833	616.750
Услуги охраны	456.461	370.363
Резерв по бонусам	20.220	40.315
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(352.021)	43.192
Изменение в готовой продукции, незавершенном производстве и руде (Примечание 17)	(2.110.858)	(905.141)
Прочее	806.951	331.388
	39.937.706	30.736.984

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	1.353.077	880.015
Износ и амортизация (Примечания 12, 14)	672.657	108.654
Консультационные услуги	435.066	147.000
Командировочные расходы	154.778	55.142
Обучение	103.960	76.207
Аренда	70.892	59.672
Материалы	59.629	40.129
Страховые премии	51.626	17.582
Услуги банка	36.064	39.192
Налоги, помимо налога на заработную плату	35.041	16.243
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	21.384	(10.074)
Услуги связи	12.572	9.787
Транспортные расходы	6.250	5.092
Изменение в резерве по нетрудоспособности (Примечание 28)	5.696	(5.508)
Обесценение авансов выданных (Примечания 15, 19)	2.446	10.411
Штрафы и пени в бюджет	1.350	55.152
(Восстановление)/начисление резерва по бонусам	(8.119)	18.207
Восстановление резерва по неликвидным товарно-материальным запасам (Примечание 17)	(216.272)	(67.643)
Прочее	39.293	48.036
	2.837.390	1.503.296

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прочие доходы		
Доход от выполнения работ и услуг	717.890	519.217
Изменение в учётных оценках (Примечания 12, 13, 26)	247.062	324.788
Доход от изменения справедливой стоимости производного инструмента	219.171	–
Доход от списания кредиторской задолженности	116.636	–
Доход от продажи товарно-материальных запасов	86.470	32.299
Доход от реализации основных средств	–	39.807
Прочие доходы от неосновной деятельности	22.679	215.927
	1.409.908	1.132.038

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прочие расходы		
Расходы от выполнения работ и услуг	517.113	370.176
Расходы по продажам товарно-материальных запасов	60.944	31.879
Расходы по выбытию основных средств (Примечание 12)	37.822	102.796
Износ и амортизация (Примечания 12, 14)	26.010	7.883
Расходы по выбытию разведочных и оценочных активов	–	546
Прочие расходы от неосновной деятельности	4.459	22.177
	646.348	535.457

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Финансовые доходы		
Процентный доход	32.070	94.124
	32.070	94.124
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским займам	2.118.312	2.582.455
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	1.049.146	981.466
Расходы на прирост обязательств по контрактам на недропользование (Примечания 26, 27)	130.416	138.258
Изменение обязательства по контракту на недропользование вследствие модификации контрактных условий (Примечание 27)	108.976	–
Амортизация дисконта по займам, полученным от связанных сторон	–	257.549
Прочие финансовые затраты	213.205	106.880
	3.620.055	4.066.608

11. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы по текущему подоходному налогу	1.557.664	–
Расходы по отложенному подоходному налогу	675.640	2.917.109
	2.233.304	2.917.109

Группа облагается корпоративным подоходным налогом, определяемым в соответствии с законами Республики Казахстан. В 2018 и 2017 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. Сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу, указанному в консолидированной финансовой отчётности Группы, и бухгалтерской прибылью до налогообложения, умноженной на ставку подоходного налога, представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения	9.120.462	13.722.298
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётный подоходный налог	1.824.092	2.744.460
Корректировка отложенного налога прошлых лет	751.394	118.806
Льгота по уплате подоходного налога	(601.943)	–
Невычитаемые расходы по процентным вознаграждениям	248.483	–
Невычитаемые расходы на прирост займов, полученных от связанных сторон	–	51.510
Прочие постоянные разницы	11.278	2.333
Расход по подоходному налогу	2.233.304	2.917.109

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо по отложенным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога, действующей на соответствующие отчётные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в консолидированной финансовой отчётности, включают следующее:

В тысячах тенге	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	2018 год	2017 год
Активы по отложенному налогу				
Убытки, действительные к зачёту против будущего налогооблагаемого дохода	1.369.064	1.114.758	(520.230)	(3.022.987)
Резерв и обязательства по контрактам на недропользование (Примечания 26, 27)	328.903	348.842	(19.939)	(118.154)
Налоги к уплате	237.969	182.656	55.313	47.596
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам (Примечание 17)	97.092	140.792	(43.701)	(17.771)
Резерв по неиспользованным отпускам (Примечание 30)	52.247	118.375	(66.128)	6.624
Резерв по нетрудоспособности и потери кормильца (Примечание 28)	19.278	18.139	1.139	(1.101)
Основные средства и нематериальные активы	17.220	4.036	13.185	(384)
Резерв по бонусам (Примечание 30)	14.125	11.704	2.421	11.704
Вознаграждения к оплате по займам от связанных сторон	–	751.394	(751.394)	196.293
За минусом: резерв на активы по отложенному налогу	(53.989)	(54.888)	899	18.155
Взаимозачёт отложенных налоговых активов против отложенных налоговых обязательств	(2.081.909)	(1.266.615)	–	–
Чистые отложенные налоговые активы	–	1.369.193		
Обязательства по отложенному налогу				
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(1.941.638)	(1.194.592)	682.559	(13.506)
Займы, полученные от связанных сторон	(162.748)	–	–	–
Денежные средства, ограниченные в использовании	(96.498)	(72.023)	(24.475)	(23.578)
Прочие	(5.289)	–	(5.289)	–
Взаимозачёт отложенных налоговых активов против отложенных налоговых обязательств	2.081.909	1.266.615	–	–
Чистые отложенные налоговые обязательства	(124.264)	–		
Расходы по отложенному подоходному налогу			(675.640)	(2.917.109)

На 31 декабря 2018 года Группа имеет налоговые убытки, которые возникли в Республике Казахстан в размере 6.845.320 тысяч тенге, предназначенные для зачёта против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых убытки возникли в течение 10 лет с даты возникновения данных налоговых убытков. Руководство Группы считает, что Группа получит достаточную налогооблагаемую прибыль в будущем для использования указанных налоговых убытков.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые отложенные налоговые активы, отражённые в консолидированном отчёте о финансовом положении в качестве:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
Отложенных налоговых активов	69.658	1.369.193
Отложенных налоговых обязательств	(193.922)	–
Чистые отложенные налоговые (обязательства)/активы	(124.264)	1.369.193

Движение отложенных налоговых (обязательства)/активов, нетто:

В тысячах тенге	2018 год	2017 год
На 1 января	1.369.193	4.286.302
Расходы по отложенному подоходному налогу	(675.640)	(2.917.109)
Отложенные налоговые обязательства признанные через капитал (Примечание 24)	(162.748)	–
Отложенные налоги, приобретённые в рамках объединения бизнесов	(655.069)	–
На 31 декабря	(124.264)	1.369.193

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Восстановление месторождений	Горно-рудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2017 года	44.134	19.708.052	24.991.851	799.756	552.701	6.011.312	1.594.461	1.508.712	55.210.979
Поступления	-	-	-	-	-	1.022.894	5.964.886	6.555	6.994.335
Увеличение в резервах по недропользованию (Примечание 26)	-	-	-	-	1.398	-	-	-	1.398
Капитализированная амортизация	-	-	-	-	-	161.229	-	-	161.229
Перемещения	-	784.963	3.706.142	154.674	-	109.976	(5.580.243)	824.488	-
Выбытия	-	(108.574)	(969.815)	(56.644)	-	-	(1.016)	(1.343)	(1.137.392)
Перевод в ТМЗ от демонтажа	-	(42.071)	-	-	-	-	-	-	(42.071)
Изменение в учётных оценках	-	-	-	-	(58.293)	-	-	-	(58.293)
На 31 декабря 2017 года	44.134	20.342.370	27.728.178	897.786	495.806	7.305.411	1.978.088	2.338.412	61.130.185
Поступления	-	1.068	-	-	-	1.712.783	20.172.067	43	21.885.961
Капитализированная амортизация	-	-	-	-	-	169.917	-	-	169.917
Перемещения	-	5.962.330	11.872.760	229.812	-	195	(18.673.013)	607.916	-
Выбытия	-	(50.464)	(180.438)	-	-	-	-	(43.469)	(274.371)
Изменение в учётных оценках	-	-	-	-	10.889	-	-	-	10.889
Приобретение дочерней организации (Примечание 5)	-	417.602	386.231	96.435	35.609	1.686.790	252.751	25.292	2.900.710
На 31 декабря 2018 года	44.134	26.672.906	39.806.731	1.224.033	542.304	10.875.096	3.729.893	2.928.194	85.823.231
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2017 года	-	(3.171.853)	(11.055.976)	(488.835)	(275.723)	(1.680.172)	-	(688.125)	(17.360.684)
Амортизация за год	-	(1.130.836)	(4.458.388)	(124.504)	(44.651)	(553.367)	-	(321.879)	(6.633.625)
Перемещения	-	(254.728)	537.365	-	-	(95.534)	-	(187.103)	-
Амортизация выбытий	-	41.073	936.879	56.644	-	-	-	-	1.034.596
На 31 декабря 2017 года	-	(4.516.344)	(14.040.120)	(556.695)	(320.374)	(2.329.073)	-	(1.197.107)	(22.959.713)
Амортизация за год	-	(1.334.758)	(5.398.758)	(156.487)	(33.866)	(2.308.575)	-	(504.654)	(9.737.098)
Перемещения	-	-	(18.922)	4.074	-	-	-	14.848	-
Амортизация выбытий	-	23.442	169.638	-	-	-	-	43.469	236.549
Обесценение	-	-	(72.651)	-	-	-	(216.261)	-	(288.912)
На 31 декабря 2018 года	-	(5.827.660)	(19.360.813)	(709.108)	(354.240)	(4.637.648)	(216.261)	(1.643.444)	(32.749.174)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2017 года	44.134	16.536.199	13.935.875	310.921	276.978	4.331.140	1.594.461	820.587	37.850.295
На 31 декабря 2017 года	44.134	15.826.026	13.688.058	341.091	175.432	4.976.338	1.978.088	1.141.305	38.170.472
На 31 декабря 2018 года	44.134	20.845.246	20.445.918	514.925	188.064	6.237.448	3.513.632	1.284.750	53.074.117

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В 2017 году Группа заключила три контракта с подрядчиком ТОО «AAEngineering Group», связанной стороной, на поставку оборудования, проектирование и строительство на условии «под ключ» по проектам «Внедрение второй фазы дробления (конусная дробилка) на золотоизвлекательной фабрике «Пустынное» стоимостью 1.948.520 тысяч тенге, «Модернизация золотоизвлекательной фабрики «Пустынное» с увеличением производительности с 2 млн. до 2,3 млн. тонн руды в год и внедрением флотационно-цианистой технологии переработки руд месторождения «Пустынное» стоимостью 2.299.282 тысячи тенге и «Строительство завода по производству драгоценных металлов» стоимостью 6.005.966 тысяч тенге. Поступления в 2018 году, в основном, представлены оборудованием и строительно-монтажными работами, принятыми от подрядчика.

Также, Группа заключила договор с Glencore Technology Pte Limited на поставку и монтаж установки промышленной мельницы по технологии IsaMill, необходимой для реализации Проекта «Строительство завода по производству драгоценных металлов». Стоимость мельницы и монтажных работ составила 768.967 тысяч тенге.

В октябре 2018 года подрядчик завершил основную часть работ по всем трём проектам в результате чего Группа перевела основные средства из незавершённого строительства в состав зданий и сооружений, машин и оборудования и начала амортизировать эти основные средства.

Приобретения основных средств в течение года включают карьерный самосвал 777G и автогрейдер SEM 922, полученные по договорам финансовой аренды на общую сумму 510.325 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, активы с остаточной стоимостью 21.058.105 тысяч тенге и 23.964.467 тысяч тенге, соответственно, служат залоговым обеспечением банковских займов (*Примечание 23*).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа капитализировала затраты по займам на сумму 433.613 тысяч тенге (2017 год: 129.017 тысяч тенге). На 31 декабря 2018 года основные средства с первоначальной стоимостью 6.770.907 тысяч тенге были полностью амортизированы (в 2017 году: 3.357.435 тысяч тенге).

На 31 декабря 2018 года незавершенное строительство в основном включает в себя оборудование и запасные части к установке с остаточной стоимостью 2.092.732 тысячи тенге (2017 год: 860.023 тысячи тенге) и прочие объекты незавершенного строительства.

13. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В тысячах тенге

На 1 января 2017 года	2.216.748
Поступления	1.848.578
Изменение в учётных оценках (<i>Примечание 26</i>)	8.255
Выбытие (<i>Примечание 9</i>)	(546)
На 31 декабря 2017 года	4.073.035
Поступления	1.619.096
Изменение в учётных оценках (<i>Примечание 26</i>)	(84.058)
Перемещение в нематериальные активы (<i>Примечание 14</i>)	(760.079)
На 31 декабря 2018 года	4.847.994

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, активы по разведке и оценке в основном представлены капитализированными затратами на геологические, геофизические и буровые работы по участку «Карьерный» и месторождению «Кенжем».

Поступления за 2018 год включают капитализированные затраты по займам взятых на финансирование геолого-разведочных работ на участке «Карьерный» на сумму 57.433 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Истори- ческие затраты	Социальная сфера	Активы по разведке и исследо- ванию	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2017 года	783.781	323.754	1.713.543	1.325.318	4.146.396
Поступления	–	–	95	294.659	294.754
Выбытия	–	–	–	(9.181)	(9.181)
На 31 декабря 2017 года	783.781	323.754	1.713.638	1.610.796	4.431.969
Поступления	–	–	–	602.630	602.630
Перемещение из активов по разведке и оценке (Примечание 13)	–	–	760.079	–	760.079
Приобретение дочерней организации (Примечание 5)	166.101	62.552	6.532.320	600	6.761.573
На 31 декабря 2018 года	949.882	386.306	9.006.037	2.214.026	12.556.251
Накопленная амортизация					
На 1 января 2017 года	(245.438)	(154.682)	(432.963)	(508.906)	(1.341.989)
Амортизация за год	(29.438)	(4.218)	(198.713)	(127.113)	(359.482)
Выбытия	–	–	–	9.181	9.181
На 31 декабря 2017 года	(274.876)	(158.900)	(631.676)	(626.838)	(1.692.290)
Амортизация за год	(125.948)	(29.534)	(532.590)	(235.781)	(923.853)
На 31 декабря 2018 года	(400.824)	(188.434)	(1.164.266)	(862.619)	(2.616.143)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2017 года	538.343	169.072	1.280.580	816.412	2.804.407
На 31 декабря 2017 года	508.905	164.854	1.081.962	983.958	2.739.679
На 31 декабря 2018 года	549.058	197.872	7.841.771	1.351.407	9.940.108

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов права на недропользование на месторождениях Акбакай, Светинское, Карьерное, Аксакал-Бескемпир и Пустынное, служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 23).

15. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном, включали следующее:

- авансы, выданные поставщикам за проектирование, поставку оборудования и строительства на условиях «Под ключ» по проекту «Увеличение пропускной мощности золотоизвлекательной фабрики «Пустынное» до 2,5 млн. тонн руды в год для комбинированной переработки руд»;
- авансы, выданные поставщикам по проекту внедрения второй фазы дробления на ЗИФ Пустынное и флотационно-цианистой технологии переработки руд на горно-металлургическом предприятии «Пустынное» в Актогайском районе, Карагандинской области;
- авансы, выданные за горное и прочее оборудование.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5.998.257	7.086.413
За минусом: обесценение	(15.712)	(15.712)
	5.982.545	7.070.701

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Изменения в обесценении авансов, выданных за долгосрочные активы, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	(15.712)	(14.232)
Начисление	-	(1.480)
На 31 декабря	(15.712)	(15.712)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты ликвидационного фонда по контрактам на недропользование	492.991	365.552
Прочее	279	279
	493.270	365.831

Суммы, зарезервированные для исполнения обязательств по ликвидации последствий разработки месторождений, будут доступны к использованию с разрешения компетентного органа, согласованного с уполномоченным органом по охране и использованию недр и Центральным исполнительным органом в области охраны окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела денежные средства, ограниченные в использовании, для ликвидации последствий разработки месторождений в сумме 492.991 тысяча тенге (31 декабря 2017 года: 365.552 тысячи тенге). Прочие суммы включали в себя суммы гарантийных взносов за иностранных работников.

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Запасные части и производственные материалы	6.814.316	5.902.250
Руда	6.798.427	2.599.965
Готовая продукция	2.036.570	2.629.978
Незавершённое производство	611.062	493.825
Прочие	269.159	229.783
	16.529.534	11.855.801
За минусом: резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	(485.458)	(703.962)
	16.044.076	11.151.839

Изменение в резерве по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	(703.962)	(792.820)
Начисление резерва (Примечание 8)	-	(364)
Списание	2.232	21.215
Восстановление резерва (Примечание 8)	216.272	68.007
На 31 декабря	(485.458)	(703.962)

2 мая 2018 года в рамках приобретения дочерней организации, на баланс Группы поступила руда общей стоимостью 1.611.433 тысячи тенге.

Запасные части и производственные материалы на складах по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов были приобретены для поддержания работ по добыче, работы обогатительной фабрики и прилегающей инфраструктуры.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	629.297	213.845
Прочая дебиторская задолженность	101.434	77.593
	730.731	291.438
За минусом: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.358)	(5.593)
	727.373	285.845

Средний кредитный срок для клиентов Группы составляет 12 дней. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в тенге. В течение 2018 и 2017 годов проценты по неоплаченным остаткам не начислялись.

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(5.593)	(3.894)
Начисление (Примечание 8)	–	(1.715)
Списание	2.235	16
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(3.358)	(5.593)

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, выданные за работы и услуги	285.281	238.384
Авансы, выданные за доставку товарно-материальных запасов	117.287	213.652
Прочие авансы выданные	16.614	11.701
	419.182	463.737
За минусом: обесценение	(45.183)	(42.737)
	373.999	421.000

Изменения в обесценении авансов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
На 1 января	(42.737)	(35.370)
Начисление (Примечание 8)	(2.446)	(7.216)
Возврат ранее списанных сумм	–	(151)
На 31 декабря	(45.183)	(42.737)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие активы по налогам и платежам в бюджет		
НДС к возмещению	4.627.539	3.421.380
Резерв по НДС к возмещению	(292.292)	(292.292)
Налог на имущество	23.329	129
Прочее	12.489	6.384
	4.371.065	3.135.601
Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет		
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	1.431.565	838.913
Пенсионные отчисления к уплате	68.231	40.241
Индивидуальный подоходный налог к уплате	40.404	21.198
Социальный налог к уплате	32.636	20.422
Социальные взносы к уплате	11.182	10.841
НДС к уплате	–	625
Прочее	94.961	70.826
	1.678.979	1.003.066

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банковские счета в иностранной валюте	3.488.927	3.288.234
Банковские счета в тенге	862.872	509.462
Наличность в кассе	4.503	3.690
	4.356.302	3.801.386

На 31 декабря 2018 года проценты по вознаграждениям не начислялись (на 31 декабря 2017 года: в иностранной валюте – 0,5% годовых и в тенге – 5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	3.431.443	3.257.207
Тенге	867.375	513.152
Евро	29.680	–
Фунты стерлингов	27.804	30.522
Российский рубль	–	505
	4.356.302	3.801.386

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год		2017 год	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	10.833.333	27.090.245	10.000.000	8.353.280
Привилегированные акции	5.267	26.335	5.267	26.335
Обязательства по привилегированным акциям		(2.092)		(2.092)
		27.114.488		8.377.523

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается на общем собрании акционеров. Держатели простых акций имеют право голоса, исходя из правила «одна акция – один голос». Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежеквартальных дивидендов, предусматривающих 500 тенге в год за акцию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Держатели привилегированных акций не имеют права голоса, кроме случаев, связанных с реорганизацией или ликвидацией предприятия, когда задолженность по выплате дивидендов существует более 3-х месяцев со дня установленного срока выплаты и в случаях, когда решения касаются ограничения прав привилегированных акционеров.

Право требования привилегированных акционеров отражается в качестве обязательств в консолидированной финансовой отчётности Группы. Финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, эквивалентной стоимости финансовых инструментов с неограниченным сроком действия.

Простые акции

На отчётную дату акционерами Компании являются компания «Gouden Reserves B.V.» с долей владения 70,0% (на 31 декабря 2017 года: 67,5%) простых акций и Джуманбаев В.В. с долей владения 30,0% (на 31 декабря 2017 года: 32,5%) простых акций.

29 ноября 2018 года Компания заключила договор о продаже 833.333 простых акций в счёт погашения основного долга по займам, полученным от материнской компании, на сумму 18.736.965 тысяч тенге (Примечание 24). Так как данная операция, по сути, являлась операцией с акционером, Группа отразила увеличение уставного капитала.

Привилегированные акции

На 31 декабря 2018 года Компания имела 4.830 выкупленных привилегированных акций по цене 5.000 тенге за акцию (на 31 декабря 2017 года: 4.830 акций по цене 5.000 тенге за акцию).

	Непогашенные статьи	Номинальная стоимость, тенге	Первоначальная стоимость, тенге	Минимальная ставка дивидендов, %	Минимальная сумма дивидендов, тысяч тенге	Рыночная ставка, %	Текущая стоимость, тысяч тенге
2018 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092
2017 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092

Приведённая стоимость права требования классифицируется как финансовое обязательство по привилегированным акциям, а разница между номинальной стоимостью и финансовым обязательством классифицируется как капитал.

В случае ликвидации Компании, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций.

После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и простых акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

Расчёты балансовой стоимости акции

Расчёты балансовой стоимости одной простой акции

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Итого активы	101.495.988	72.994.518
Нематериальные активы	(9.940.108)	(2.739.679)
Итого обязательства	(73.961.616)	(71.735.259)
Привилегированные акции	(93)	(93)
Итого чистые активы/(обязательства)	17.594.171	(1.480.513)
Количество простых акций	10.833.333	10.000.000
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	1.624	(148)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)**

Расчёты балансовой стоимости акции (продолжение)

Расчёты балансовой стоимости одной привилегированной акции

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям	–	–
Привилегированные акции	93	93
Капитал принадлежащий держателям привилегированных акций	93	93
Долговая составляющая привилегированных акций	2.092	2.092
	2.185	2.185
Выпущенные привилегированные акции	5.267	5.267
Выкупленные привилегированные акции	(4.830)	(4.830)
Количество привилегированных акций	437	437
Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге	5.000	5.000

Прибыль на акцию

Базовый и разводненный доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение года.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованные для расчёта базовой прибыли на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Чистый доход, относимый на акционера для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	6.887.158	10.805.189
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базового и разводненного дохода на акцию	10.045.662	10.000.000
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, тенге	686	1.081

23. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Евразийский банк развития»	20.208.032	11.679.940
Неамортизированные комиссии	(63.952)	(25.474)
АО «Народный Банк Казахстана»	37.295.774	26.608.007
Неамортизированные комиссии	(241.263)	(205.656)
	57.198.591	38.056.817
За минусом: текущая часть	(19.335.638)	(11.518.689)
	37.862.953	26.538.128

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

Банковские займы имеют следующие сроки погашения:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
До 3 месяцев	3.536.847	892.153
От 3 до 6 месяцев	6.437.018	4.323.182
От 6 до 12 месяцев	9.361.773	6.303.354
Текущая часть	19.335.638	11.518.689
От 1 года до 2 лет	24.789.410	13.284.014
К погашению позже	13.378.758	13.485.244
Долгосрочная часть	38.168.168	26.769.258

АО «Евразийский банк развития»

30 сентября 2011 года Группа заключила кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 98 млн. долларов США на срок 96 месяцев с даты выдачи первого транша. В 2017 году ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках кредитных линий, была снижена до 6,75% годовых.

8 июня 2018 года Группа заключила кредитный договор № 482 на сумму 5,7 млн. долларов США и кредитный договор № 484 на сумму 30 млн. долларов США. Кредитный договор № 482 предназначен на покрытие суммы, уплаченной предыдущим владельцам ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС», а кредитный договор № 484 предназначен на возмещение суммы займа, который Группа выдала ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» перед приобретением, с целью погашения обязательств ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС» перед предыдущими владельцами. Оба займа были взяты под процентную ставку 5,51% годовых и сроком на 7 лет. На отчётную дату займы в рамках кредитных линий были обеспечены правами недропользования на месторождениях «Акбакай», «Светинское», «Карьерное» и «Аксакал-Бескемпир», а также движимым и недвижимым имуществом Группы на общую сумму 7.590.419 тысяч тенге (Примечания 12, 14).

АО «Народный Банк Казахстана»

26 мая 2014 года Группа заключила два договора о предоставлении кредитных линий с АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 90 млн. долларов США. Кредитные линии были предоставлены сроком на 96 месяцев с даты выдачи первого транша, платежи по которому должны производиться 2 раза в год и с годовым льготным периодом по выплате вознаграждения. Погашение суммы основного долга началось в сентябре 2015 года. В 2017 году ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках кредитных линий, была снижена до 5,5% годовых. В течение 2018 и 2017 года, Группа увеличила общую сумму кредитной линии до 145 млн. долларов США и использовала кредитную линию для финансирования следующих Проектов:

- «Внедрение второй фазы дробления (конусная дробилка) на золотоизвлекательной фабрике «Пустынное»;
- «Модернизация золотоизвлекательной фабрики «Пустынное» с увеличением производительности с 2 млн. до 2,3 млн. тонн руды в год и внедрением флотационно-цианистой технологии переработки руд месторождения «Пустынное»;
- «Строительство завода по производству драгоценных металлов».

На отчётную дату займы в рамках кредитных линий были обеспечены правом недропользования на месторождении «Пустынное», а также движимым и недвижимым имуществом Группы на общую сумму 13.467.686 тысяч тенге (Примечания 12, 14).

24. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Gouden Reserves B.V.	Доллар США	21 июля 2022 года	5%	2.830.297	12.481.740
Gouden Reserves B.V.	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	2.154.028	10.866.828
Gouden Reserves B.V.	Доллар США	1 января 2020 года	1 мес. Либор + 3%	451.874	1.778.011
Gouden Reserves B.V.	Доллар США	1 января 2020 года	3%	51.426	138.650
				5.487.625	25.265.229

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН (продолжение)

14 июня 2017 года произошла смена акционеров и переуступка прав требований по займам, полученным от связанных сторон. В связи с переуступкой прав требований по займам, произошла конвертация займа от ТОО «Кипрос», ранее деноминированного в тенге, в доллары США. Так как новый кредитор является материнской компанией, пересмотр условий займов был отражен в консолидированном отчёте об изменениях в капитале как уменьшение дополнительно оплаченного капитала на сумму 1.956.362 тысячи тенге.

29 ноября 2018 года Группа досрочно погасила весь основной долг в размере 18.736.965 тысяч тенге путём размещения 833.333 акции в пользу Gouden Reserves B.V.. Пересмотр условий займов был отражен в консолидированном отчёте об изменениях в капитале как увеличение дополнительно оплаченного капитала на сумму 813.738 тысяч тенге, за вычетом отложенного налогового обязательства на сумму 162.748 тысяч тенге.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В течение 2017 года, Группа заключила договор финансовой аренды с ТОО «Катерпиллар Файнэншл Казахстан» на финансирование покупки основных средств на сумму 1.280.086 тысяч тенге. Ставка вознаграждения по договору финансовой аренды составляет 5%.

Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды, а также дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, приведены в таблице:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Мин. платежи	Текущая стоимость платежей	Мин. платежи	Текущая стоимость платежей
<i>В тысячах тенге</i>				
В течение одного года	670.199	627.620	509.617	458.543
Более одного года	514.601	499.995	805.371	771.205
Итого минимальных арендных платежей	1.184.800	1.127.615	1.314.988	1.229.748
За минусом: будущие финансовые затраты	(57.185)	–	(85.240)	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	1.127.615	1.127.615	1.229.748	1.229.748

26. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Восстановление месторождений	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2017 года	1.001.373	396.562	1.397.935
Увеличение резервов	1.398	–	1.398
Изменение в учётных оценках	(383.081)	8.255	(374.826)
Расходы по приросту (Примечание 10)	96.780	15.120	111.900
Эффект изменения в курсах валют	–	(849)	(849)
На 31 декабря 2017 года	716.470	419.088	1.135.558
Приобретение дочерней организации (Примечание 5)	35.609	–	35.609
Изменение в учётных оценках	10.889	(331.120)	(320.231)
Расходы по приросту (Примечание 10)	52.171	15.685	67.856
Эффект изменения в курсах валют	–	61.576	61.576
На 31 декабря 2018 года	815.139	165.229	980.368

Резервы по восстановлению участка

Резерв на восстановление месторождений относится к обязательствам по восстановлению причиненного ущерба в результате разведки и производственной деятельности Группы на золоторудных месторождениях.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

Резервы по восстановлению участка (продолжение)

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по восстановлению месторождений:

- (i) Резерв на восстановление месторождения выражен в тенге.
(ii) Общая не дисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учётом инфляции по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отдельно по месторождениям составила:

В тысячах тенге	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светин-ское	Аксакал-Бескемпир	Долинное	УКВ	Итого
2018 год	157.029	503.011	11.973	33.608	72.953	52.278	11.973	842.825
2017 год	204.981	620.723	10.875	41.313	96.511	-	10.516	984.919

- (iii) Будущее выбытие денежных средств отдельно по месторождениям ожидается:

	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светин-ское	Аксакал-Бескемпир	Долинное	УКВ
Год	2025	2022	2021	2023	2030	2031	2021

- (iv) Ставка дисконтирования составляет:

	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светин-ское	Аксакал-Бескемпир	Долинное	УКВ
2018 год	5,53%	8,58%	5,44%	5,44%	5,53%	8,32%	5,44%
2017 год	6,77%	6,85%	7,29%	6,81%	6,77%	-	7,29%

Резерв на возмещение исторических затрат

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных казахстанским правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва на возмещение исторических затрат:

- (i) Резерв на возмещение исторических затрат выражен в долларах США для месторождения уч. Карьерный и в тенге для месторождения Кенжем.
(ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учётом инфляции по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отдельно по месторождениям составила:

В тысячах долларов США	Уч. Карьерный	Кенжем
2018 год	89	703
2017 год	89	1.472

В тысячах тенге	Уч. Карьерный	Кенжем
2018 год	34.375	269.956
2017 год	29.577	489.190

- (iii) Ставки дисконтирования составляют:

	Карьерный	Кенжем
2018 год	4,070%	7,376%
2017 год	2,986%	3,626%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Социальная сфера	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2017 года	104.391	832.652	937.043
Расходы по приросту (Примечание 10)	2.193	24.165	26.358
Фактическое выполнение/выплаты	(37.356)	(315.275)	(352.631)
Эффект изменения в курсах валют	(1.320)	(799)	(2.119)
На 31 декабря 2017 года	67.908	540.743	608.651
Расходы по приросту (Примечание 10)	28.808	33.752	62.560
Фактическое выполнение/выплаты	(34.239)	(307.662)	(341.901)
Эффект изменения в курсах валют	5.834	674	6.508
Модификация контрактных условий (Примечание 10)	108.976	–	108.976
Приобретение дочерней организации (Примечание 5)	61.631	157.724	219.355
На 31 декабря 2018 года	238.918	425.231	664.149
Краткосрочная часть	37.528	101.358	138.886
Долгосрочная часть	201.390	323.873	525.263

Обязательства по социальной сфере

Обязательства по социальной сфере являются обязательными платежами на развитие социально-экономической сферы региона по контрактам на недропользование. Такие обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Применяемая ставка дисконтирования находится в диапазоне 3,98-13,00%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. В результате, Группа пересмотрела свое текущее положение и классифицировала их как финансовые обязательства, поскольку обязательства отвечают соответствующим требованиям. В контрактах на недропользование предусмотрены следующие обязательные платежи на 31 декабря 2018 года:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Долинное	Тенге	9.780	в год
Светинское	Доллары США	84	в год
Акбакай	Доллары США	15	в год
Аксакал-Бескемпир	Доллары США	5	в год

Обязательства по историческим затратам

Обязательства по историческим затратам являются обязательствами, начисленные согласно требованиям Налогового Кодекса Республики Казахстан. Такие обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования находится в диапазоне 3,3-12,00%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. В контрактах на недропользование предусмотрены следующие обязательные платежи:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Долинное	Тенге	310.500	общая сумма
Бескемпир/Аксакал	Доллары США	6.480	общая сумма
Светинское	Доллары США	1.399	общая сумма

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Социальные обязательства по контрактам на недропользование	365.421	365.421
Государственный грант	180.795	–
Возмещения по потери трудоспособности и потери кормильца	96.391	90.695
	642.607	456.116

Социальные обязательства по контрактам на недропользование

В течение 2012 года Группа завершила строительство водопровода в Жамбылской области – объекта, который используется заводом по переработке золота. Водопровод также снабжает водой жителей поселка Акбакай, расположенного вблизи завода по переработке золота. Группа, соответственно, получила согласие муниципальных органов власти с тем, что часть затрат, понесенных в ходе строительства водопровода на сумму 365.421 тысяча тенге, может рассматриваться как погашение социальных обязательств по контрактам на недропользование в отношении месторождений Акбакайского поля, расположенного в Мойынкумском районе Жамбылской области. По состоянию на 31 декабря 2018 года, водопровод не передан в эксплуатацию муниципальным органам власти. Соответственно, Группа реклассифицировала соответствующую сумму из резервов по контрактам на недропользование на прочие долгосрочные обязательства.

Государственный грант

В рамках государственной программы «Цифровой Казахстан» 8 ноября 2018 года Группа заключила договор о получении инновационного гранта с АО «Национальное агентство по технологическому развитию». Инновационный грант предназначается для реализации проекта «Цифровой рудник: автоматизация управления подземными горными работами». Грант включает оплату расходов на приобретение технической документации, оборудования, являющегося неотъемлемой частью приобретаемой технологии и затрат по лицензионному договору. Группа начнет признание доходов по государственному гранту в момент, когда оборудование и технологии будут готовы к использованию и начнут амортизироваться.

Возмещения по потери трудоспособности и потери кормильца

На 31 декабря 2018 года Группа имеет резервы, начисленные по возмещению потери трудоспособности и потери кормильца в размере 96.391 тысяча тенге (31 декабря 2017 года: 90.695 тысяч тенге) в соответствии с Гражданским кодексом и Трудовым кодексом.

29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	5.400.669	3.308.983
Прочая кредиторская задолженность	236.955	2.848
	5.637.624	3.311.831

Средний кредитный срок по приобретению большинства товарно-материальных запасов и существенной части услуг на территории РК составляет около 30-60 дней. Проценты по непогашенному балансу торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись.

30. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Резерв по неиспользованным отпускам	261.237	591.874
Резерв по бонусам	70.623	58.522
Задолженность по оплате труда	2.073	6.733
Прочие	14.111	9.022
	348.044	666.151

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые необязательно могут быть предложены несвязанным сторонам.

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и их дочерние предприятия, аффилированные компании или компании, на которые Группа или ее владельцы оказывают существенное влияние, и ключевой управленческий персонал.

Операции и остатки по связанным сторонам

Ниже представлена информация об операциях и остатках между Группой и ее связанными сторонами.

Прочие доходы

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прочие связанные стороны		
ТОО «Асыл Ресурсес»	56.093	–
АО ГМК «Казахалтын»	28.264	–
ТОО «AAEngineering Group»	24.279	83.450
ТОО «ProMS»	4.610	–
ТОО «Силумин-Восток»	220	–
	113.466	83.450

Приобретения

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прочие связанные стороны		
ТОО «AAEngineering Group»	10.723.465	11.816
ТОО «Силумин-Восток»	63.282	–
ТОО «ProMS»	45.972	–
ТОО «Риказ»	1.127	–
	10.833.846	11.816

Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие связанные стороны		
ТОО «Асыл Ресурсес»	74.413	–
АО ГМК «Казахалтын»	24.156	–
ТОО «AAEngineering Group»	2.866	54.962
	101.435	54.962

Авансы, выданные за долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие связанные стороны		
ТОО «AAEngineering Group»	5.475.179	5.670.643
ТОО «Силумин-Восток»	54	–
	5.475.233	5.670.643

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Операции и остатки по связанным сторонам (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие связанные стороны		
ТОО «AAEngineering Group»	211.922	39
ТОО «Силумин-Восток»	24.418	–
ТОО «Риказ»	631	–
	236.971	39

Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 24)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания		
Gouden Reserves B.V.	5.487.625	25.265.229
	5.487.625	25.265.229

Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 10)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Материнская компания		
Gouden Reserves B.V.	1.049.146	557.982
Прочие связанные стороны		
ТОО «Кипрос»	–	216.826
«Aquila Gold B.V.»	–	129.307
«Steppe Capital Pte. Ltd.»	–	53.515
«SteppeTreasury Services Pte. Ltd.»	–	23.836
	1.049.146	981.466

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов ключевой управленческий персонал Группы состоял из 3 человек. Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составили 266.512 тысяч тенге (в 2017 году: 184.291 тысячу тенге) и, в основном, включали заработную плату.

32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жёсткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчётов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учёта, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени начисленные по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2018 года. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае спора.

Обязательства по приобретению

Группа имеет условные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам руководства, на 31 декабря 2018 года эти обязательства составляют 5.539.089 тысяч тенге (2017 год: 7.129.516 тысяч тенге).

Контрактные обязательства

Лицензии на недропользование не были выданы Группе на неограниченный срок, и любое возобновление должно быть согласовано до истечения срока контракта. Это право может быть аннулировано Правительством Республики Казахстан, если Группа не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что лицензии на недропользование не будут аннулированы в связи с невыполнением контрактных обязательств.

Рабочая программа

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не полностью выполняет определенные требования рабочей программы по месторождениям Бескемпир-Аксакал, Карьерное, Кенжем и Долинное.

Причины не выполнения рабочей программы по контрактам следующие:

Бескемпир-Аксакал (Контракт № 653 от 18 апреля 2001 года)

Группа не выполнила обязательства по Рабочей программе в связи с тем, что в ней предусмотрены объемы отработки двух месторождений: Аксакал и Бескемпир. Все контрактные обязательства по месторождению Бескемпир выполнены, тогда как по месторождению Аксакал начало горных работ перенесено на 2021 год, Группа получила разрешение от Компетентного органа внести изменения в календарный график по месторождению Аксакал. В настоящее время утвержден проект отработки месторождения, внесены изменения в календарный график, рабочую программу и направлены в Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан («МИИР РК») на согласование.

Карьерное (Контракт № 1089 от 29 декабря 2002 года)

Группа не выполнила обязательства по объему добычи руды и металла в связи с тем, что горные работы по месторождению Карьерное были начаты со второго квартала 2018 года по причине не своевременного согласования проекта разработки месторождения и согласования дополнения к Контракту. Не подтверждённое содержание золота в руде стало причиной не выполнения объемов по металлу. Остальные контрактные обязательства по месторождению Карьерное выполнены.

Кенжем (Контракт № 2577 от 15 февраля 2008 года)

Группа не выполнила обязательства по переходу на этап добычи в связи с принятием решения об отработке верхних горизонтов месторождения открытым способом, составлению кондиций и подсчёту запасов для карьерной добычи. Оценочные кондиции для условий открытой разработки утверждены Протоколом Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан («ГКЗ РК») от 18 сентября 2018 года. Отчёт с подсчётом запасов утвержден 27 марта 2018 года, но с рекомендацией, что посчитанные балансовые запасы на баланс не приняты и в связи с этим необходимо с целью оценки реальных масштабов по месторождению Кенжем разработать и предоставить в ГКЗ РК промышленные кондиции для открытой и подземной отработки с подсчётом запасов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Рабочая программа (продолжение)**

Кенжем (Контракт № 2577 от 15 февраля 2008 года) (продолжение)

В связи с этим Группа обратилась в МИИР РК и получила разрешение на проведение работ по пересчёту запасов. В настоящее время ведутся работы по пересчёту запасов и будут завершены в конце 2019 года.

Долинное (Контракт № 636 от 19 февраля 2001 года)

Группа не выполнила финансовые обязательства за 2018 год. Причиной неисполнения является то, что в утверждённой рабочей программе предусматривается разработка месторождения комбинированным способом (открытая добыча с переходом на подземную отработку). Графиком строительства рудника, выполнение капитальных работ (строительство надшахтных зданий и сооружений) предусмотрено с 2017 года. Однако из-за отсутствия финансирования запланированные работы не были выполнены в срок. Группа рассматривает вариант отработки большей части запасов месторождения открытым способом.

С целью выбора оптимальных параметров разработки месторождения Группой ведутся работы по составлению ТЭО и пересчёт запасов. После утверждения запасов в ГКЗ РК, будут внесены изменения в проектную документацию, рабочую программу и в Контракт. Выполнение объёма добычи руды за 2018 год составило 90,6%.

В связи с проведением переговоров о приобретении ТОО «АКТОФАЙ МЫС», владеющим правом на недропользование, в первой половине 2018 года горные работы на месторождении были приостановлены и возобновлены с августа 2018 года. Не выполненные объёмы по добыче руды будут восполнены в 2019 году. Остальные контрактные обязательства по месторождению Долинное выполнены.

Охрана окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группы может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение ее денежных средств в какой-либо из отчётных периодов.

Восстановление месторождений

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Группа может понести в будущем затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, развития и изменения соответствующего законодательства.

Инвестиционные обязательства

29 января 2018 года ТОО «Алтыналмас Technology», дочерняя организация Группы, и Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее «Уполномоченный орган») заключили инвестиционный контракт («Контракт») на реализацию инвестиционного проекта, предусматривающего осуществление инвестиций и предоставление инвестиционных преференций. В рамках Контракта дочерней организации Группы предоставляются следующие преференции по налогам:

- уменьшение суммы исчисленного корпоративного подоходного налога на 100 процентов сроком на 10 лет, с 1 января года, в котором заключен Контракт, и не позднее 10 последовательных лет, которые исчисляются, начиная с 1 января года, следующего за годом, в котором заключен Контракт;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Инвестиционные обязательства (продолжение)

- исчисление налога на имущество по ставке 0 процентов к налоговой базе сроком на 8 лет, с 1 числа месяца, в котором первый актив учтен в составе основных средств в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, и не позднее 8 последовательных лет, которые исчисляются с 1 января года, следующего за годом, в котором первый актив учтен в составе основных средств в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Сумма инвестиционных обязательств, указанных в Контракте составляет 6.371.922 тысячи тенге, которые Группа должна была выполнить в течение первого полугодия 2018 года.

В случае расторжения Контракта Группа обязана будет уплатить суммы налогов и таможенных пошлин, не уплаченных в бюджет вследствие предоставленных по Контракту инвестиционных преференций.

Группа не сумела исполнить свои инвестиционные обязательства в течение 2018 года. 4 марта 2019 года Группа получила письмо от Уполномоченного органа с уведомлением о неисполнении инвестиционных обязательств и необходимостью предоставить документы, обосновывающие возможность дальнейшей реализации инвестиционного проекта, в установленный срок. Руководство Группы считает, что Группа сможет подготовить и предоставить документы, обосновывающие возможность дальнейшей реализации инвестиционного проекта, в установленные сроки и соответственно перенести невыполненную часть обязательств по Контракту на последующие годы.

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки), риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков. В данном разделе также рассматривается анализ чувствительности, который предназначен для того, чтобы продемонстрировать чувствительность финансовой отчетности Группы к изменениям рыночных переменных, а также по возможности показать их воздействие на прибыль или убыток и капитал.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск состоит из трех типов: риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, депозиты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность.

Риск изменения процентной ставки

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы, через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточно возможным изменениям процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов за последние два года, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал такое же, как и влияние на прибыль до налогообложения.

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Увеличение процентной ставки на 70 базисных пунктов	–	(75.122)
Уменьшение процентной ставки на 8 базисных пунктов	–	8.585

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, привлечения выдачи займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Основной доход Группы привязан к курсу доллара США, в то время как основная часть расходов выражена в тенге, следовательно, операционная прибыль может быть негативно подвержена укреплению тенге против доллара США.

На отчётную дату, Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные (деноминированные) в иностранной валюте:

В тысячах тенге	31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
	Выражено в долларах США	Выражено в долларах США	Выражено в евро	Выражено в евро
Денежные средства и их эквиваленты	3.431.443	3.257.207	29.680	–
Итого активов	3.431.443	3.257.207	29.680	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	409.715	212.687	512.083	399.680
Займы, полученные от связанных сторон	5.487.625	25.265.229	–	–
Банковские займы	57.503.806	38.287.947	–	–
Обязательства по историческим затратам / социальной сфере	316.611	608.651	–	–
Итого обязательств	63.717.757	64.374.514	512.083	399.680
Чистая сумма валютного риска	(60.286.314)	(61.117.307)	(482.403)	(399.680)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря		По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Тенге за 1 евро	406,77	368,32	439,37	398,23
Тенге за 1 доллар США	344,90	326,00	384,20	332,33

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до уплаты подоходного налога (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах доллара США, учитывая то, что все прочие параметры приняты величинами постоянными:

В тысячах тенге	Увеличение/ уменьшение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогооб- ложения	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогооб- ложения
	2018 год	14,00%	(8.554.586)	14,00%
	-10,00%	6.110.418	-10,00%	48.240
2017 год	10,00%	(6.111.731)	13,50%	(53.957)
	-10,00%	6.111.731	-9,50%	37.970

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчётный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска так как основной доход Группа получает от одного крупного контрагента (Примечание б).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам.

Данные по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2018 и 2017 годов на основе контрактных платежей представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	По требо- ванию	Менее 1 года	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
По состоянию на 31 декабря 2018 года						
Банковские займы	–	21.004.722	14.389.415	16.498.681	–	51.892.818
Займы, полученные от связанных сторон	–	–	2.826.111	3.475.252	–	6.301.363
Обязательства по финансовой аренде	–	670.199	514.601	–	–	1.184.800
Обязательства по возмещению исторических затрат	–	149.061	161.954	149.977	–	460.992
Обязательства по социальной сфере	–	46.792	91.075	101.218	53.843	292.928
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5.637.624	–	–	–	–	5.637.624
	5.637.624	21.870.774	17.983.156	20.225.128	53.843	65.770.525

<i>В тысячах тенге</i>	По требо- ванию	Менее 1 года	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
По состоянию на 31 декабря 2017 года						
Банковские займы	–	12.970.454	14.591.777	14.287.871	–	41.850.102
Займы, полученные от связанных сторон	–	–	–	28.597.347	–	28.597.347
Обязательства по финансовой аренде	–	509.617	509.620	295.751	–	1.314.988
Обязательства по возмещению исторических затрат	–	307.658	111.718	139.430	11.619	570.425
Обязательства по социальной сфере	–	40.479	6.647	14.955	9.970	72.051
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.311.831	–	–	–	–	3.311.831
	3.311.831	13.828.208	15.219.762	43.335.354	21.589	75.716.744

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах тенге	1 января 2018 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договора аренды	Пересмотр контрактных условий	Финан- совые расходы	Прочее	31 декабря 2018 года
Финансовые обязательства								
Банковские займы	38 056.817	9.082.386	7.342.436	-	-	2.716.952	-	57.198.591
Обязательства по финансовой аренде	1.229.748	(760.054)	-	586.683	-	71.238	-	1.127.615
Обязательства по контрактам на недропользование	608.651	(341.901)	6.508	-	108.976	62.560	219.355	664.149
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	25.265.229	(4.478.152)	3.202.105	-	(813.738)	1.049.146	(18.736.965)	5.487.625
Итого обязательства по финансовой деятельности	65.160.445	3.502.279	10.551.049	586.683	(704.762)	3.899.896	(18.517.610)	64.477.980

Графа «Прочее» включает в себя эффект от погашения займов полученных от связанных сторон, путём выпуска дополнительных акций (Примечания 22, 24), а также принятые обязательства по контрактам на недропользование в рамках приобретения 100% доли участия в ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС».

В тысячах тенге	1 января 2017 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договора аренды	Пересмотр контрактных условий	Финан- совые расходы	Прочее	31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства								
Банковские займы	43 015.843	(7.438.809)	(292.482)	-	-	2.772.265	-	38.056.817
Обязательства по финансовой аренде	-	(269.658)	-	1.280.086	-	46.010	173.310	1.229.748
Обязательства по контрактам на недропользование	937.043	(352.631)	(2.119)	-	-	26.358	-	608.651
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	21.490.305	(1.341)	580.888	-	1.956.362	1.239.015	-	25.265.229
Итого обязательства по финансовой деятельности	65.443.191	(8.062.439)	286.373	1.280.086	1.956.362	4.083.648	173.310	65.160.445

Управление капиталом

Первостепенной целью политики Группы по управлению капиталом является защита и поддержка деятельности на непрерывной основе через товарооборот и поддержание оптимальной структуры капитала с целью максимизации прибыли акционеров и выгоды для прочих заинтересованных сторон посредством уменьшения стоимости капитала Группы.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, представляющего собой сумму чистой задолженности, разделенную на сумму капитала и чистой задолженности. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность за минусом денежных средств и их эквивалентов в состав чистой задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соотношение собственных и заемных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы с процентами и обязательства по финансовой аренде	63.813.831	64.551.794
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5.637.624	3.311.831
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(4.356.302)	(3.801.386)
Чистая задолженность	65.095.153	64.062.239
Капитал и чистая задолженность	92.629.525	65.321.498
Коэффициент задолженности	29,73%	1,93%

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, денежных средств, ограниченных в использовании торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих текущих денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов.

Резервы по контрактам на недропользование и прочие резервы измеряются используя рыночные процентные ставки на каждую отчётную дату, соответственно, их балансовая стоимость не отличается существенно от их справедливой стоимости на 31 декабря 2018 и 2017 годов.

Банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, обязательства по финансовой аренде, обязательства по привилегированным акциям и обязательства по контрактам на недропользование учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2018	2017	2018	2017
Финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	727.373	285.845	727.373	285.845
Денежные средства и их эквиваленты	4.356.302	3.801.386	4.356.302	3.801.386
Денежные средства, ограниченные в использовании	493.270	365.831	493.270	365.831

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2018	2017	2018	2017
Финансовые обязательства				
Банковские займы	57.198.591	38.056.817	54.374.794	36.253.162
Займы, полученные от связанных сторон	5.487.625	25.265.229	5.551.128	20.884.392
Обязательства по финансовой аренде	1.127.615	1.229.748	1.078.872	1.126.116
Обязательства по привилегированным акциям	2.092	2.092	2.092	2.092
Обязательства по контрактам на недропользование	664.149	608.651	661.836	639.212
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5.637.624	3.311.831	5.637.624	3.311.831

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы:				
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	727.373	–	–	727.373
Денежные средства и их эквиваленты	4.356.302	–	–	4.356.302
Денежные средства, ограниченные в использовании	493.270	–	–	493.270
Обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Банковские займы	–	54.374.794	–	54.374.794
Займы, полученные от связанных сторон	–	5.551.128	–	5.551.128
Обязательства по финансовой аренде	–	–	1.078.872	1.078.872
Обязательства по привилегированным акциям	–	2.092	–	2.092
Обязательства по контрактам на недропользование	–	–	661.836	661.836
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5.637.624	–	–	5.637.624

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы:				
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	285.845	–	–	285.845
Денежные средства и их эквиваленты	3.801.386	–	–	3.801.386
Денежные средства, ограниченные в использовании	365.831	–	–	365.831
Обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Банковские займы	–	36.253.162	–	36.253.162
Займы, полученные от связанных сторон	–	20.884.392	–	20.884.392
Обязательства по финансовой аренде	–	–	1.126.116	1.126.116
Обязательства по привилегированным акциям	–	2.092	–	2.092
Обязательства по контрактам на недропользование	–	–	639.212	639.212
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.311.831	–	–	3.311.831

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

31 января 2019 года Группа заключила контракт на проектирование, поставку оборудования и строительство на условии «под ключ» по проекту «Строительство золотоизвлекательной фабрики «Долинное» по технологии СІР». Стоимость контракта составила 24.666.064 тысячи тенге с учётом НДС. Подрядчиком по контракту выступает ТОО «ААEngineering Group», связанная сторона Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

4 февраля 2019 года Группа приобрела право недропользования путём заключения дополнительного соглашения № 1 к Контракту № 4857-ТПИ от 9 июня 2016 года на разведку золотосодержащих руд на Бактайском рудном поле в Карагандинской области Республики Казахстан между МИИР, ТОО «Мәлдір Мұнай» и Группой.

21 февраля 2019 года Группа заключила контракт на проектирование, поставку оборудования и строительство на условии «под ключ» по проекту «Строительство дробильно-сортировочного комплекса (ДСК) и ремонтно-механического цеха (РМЦ) на месторождении «Долинное». Стоимость контракта составила 1.544.773 тысячи тенге с учётом НДС. Подрядчиком по контракту выступает ТОО «AAEngineering Group», связанная сторона Группы.

12 марта 2019 года Группа заключила три кредитных договора № 185, № 186 и № 187 с АО «Евразийский банк развития» на предоставление невозобновляемых кредитных линий на общую сумму 44,6 млн. долларов США на срок 7 лет с даты заключения кредитных договоров. Кредитные линии имеют процентную ставку 5,5% годовых и предназначены на финансирование проектов «Строительство золотоизвлекательной фабрики «Долинное» по технологии СІР» и «Строительство дробильно-сортировочного комплекса (ДСК) и ремонтно-механического цеха (РМЦ) на месторождении «Долинное».