

АО «ТНК «Казхром»

Консолидированная финансовая отчетность за 2019 год

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «ТНК «Казхром»

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «ТНК «Казхром» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыто, что имеют место значительные риски и неопределенности в отношении степени и продолжительности воздействия COVID-19, которые могут оказать влияние на спрос и цены товаров, а также в отношении способности Eurasian Resources Group S.à r.l. и ее дочерних компаний предпринять меры, как раскрыто в Примечании 2, с целью управления ликвидностью и положением по ковенантам по займам, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с данным вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 9,700 миллионов тенге, что составляет 4.8% от прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, скорректированной на убыток от займов полученных в результате пересмотра предполагаемых будущих выплат денежных средств.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании.
- Объем нашего аудита покрывает 99% всех активов, 99% общей выручки и 99% абсолютной величины чистой прибыли Группы, включая прибыль от прекращенной деятельности.
- Признание выручки
- Соблюдение ковенантов по займам

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом

9,700 миллионов тенге за 2019 год

Как был определен данный уровень

4.8% от прибыли до налогообложения, скорректированной на убыток от займов полученных в результате пересмотра предполагаемых будущих выплат денежных средств

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепринятым. Далее мы исключили из расчета существенности убыток от займов полученных в результате пересмотра предполагаемых будущих выплат денежных средств ввиду того, что данный убыток является единичной статьей, а не результатом обычной деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 4.8%, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для ориентированных на прибыль компаний в данной отрасли.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 4

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 дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

Признание выручки

Примечание 3, Примечание 18 и Примечание 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от реализации ферросплавов, поставляемых покупателям, признается на основании предварительной оценки на дату реализации.

Подобные корректировки выручки подпадают под требования МСФО 9 «Финансовые инструменты», а не МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», и представляют собой выручку из источников, отличных от договоров с покупателями.

Как указано в Примечании 18, выручка за 2019 год включает убыток из источников, отличных от договоров с покупателями, в сумме 24,622,365 тысяч тенге (2018 год: убыток в размере 16,066,384 тысячи тенге).

Процесс определения предварительных цен является сложным и субъективным. Как указано в Примечании 26, десятипроцентное снижение рыночных цен на ферросплавы снизит чистую прибыль до налогообложения на 10,396,320 тысяч тенге (2018 год: 10,788,427 тысяч тенге).

Следовательно, существует риск того, что выручка из источников, отличных от договоров с покупателями, может быть искажена в результате неточного определения справедливой стоимости дебиторской задолженности и некорректных расчетов изменения справедливой стоимости на конец года, что влияет на

Наши процедуры, адресующие данный риск

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, получение понимания, оценку дизайна и тестирование операционной эффективности контролей над процессом признания выручки Группы, которые включают, но не ограничиваются, авторизацией договоров, утверждением ценовых приложений, определением момента признания выручки и расчетом корректировок, признанных на основе наиболее актуальных предварительных цен.

Мы также оценили дизайн и протестировали эффективность работы автоматических контролей над признанием выручки с помощью наших ИТ-специалистов.

Мы оценили учетную политику руководства и методологию, использованную руководством для определения предварительных цен.

Кроме того, в наши аудиторские процедуры входило тестирование сверок между данными сгенерированных системой отчетов по реализации и главной книги для проверки расчетов проведенных корректировок, отражающих наиболее актуальные предварительные цены и окончательные цены.

Для оценки точности предварительных цен, определенных на конец года, на выборочной основе, мы проверили прогнозы базисных цен

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 5

Ключевой вопрос аудита

сумму признанной выручки.

Существует также риск того, что выручка может быть завышена в результате обхода средств внутреннего контроля руководством посредством использования субъективных суждений, и преждевременного признания выручки ввиду давления, которое местное руководство может испытывать для достижения целевых показателей деятельности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его существенного влияния на нашу общую стратегию аудита и распределение ресурсов при планировании и завершении нашего аудита, поскольку для оценки правильности признания выручки потребовались значительные усилия.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

по данным внешних аналитиков.

На выборочной основе мы:

- ознакомились с договорами и ценовыми приложениями;
- пересчитали выручку, признаваемую на основе предварительных цен, имеющих на дату совершения операции; и
- проверили товаросопроводительные документы, в основном, сосредоточив внимание на периоде ближе к концу года.

В рамках этих процедур мы обратились к руководству Группы с целью получения понимания о колебаниях объемов отгрузки ближе к концу года.

Мы также получили письмо-подтверждение от основного покупателя для проверки точности отгруженных объемов в течение года.

Мы также оценили соответствие раскрытий Группы в отношении учетной политики по признанию выручки.

Соблюдение ковенантов по займам

Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. ("ERG"). В течение предыдущих и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности.

Группа является одной из сторон в данных кредитных соглашениях и, помимо займов полученных, отраженных в составе консолидированного бухгалтерского баланса, Группа является гарантом по займу, полученному другой дочерней компанией ERG (Примечание 16).

Договоры займов Группы включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. Как указано в Примечании 2, по состоянию

Наши процедуры, адресующие данный риск

Наши аудиторские процедуры включали оценку соблюдения ERG и Группой ковенантов по займам.

Наше внимание было сосредоточено на:

- проверке условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- проверке соблюдения Группой каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе права требования (если применимо);
- подтверждении от аудиторской команды ERG соблюдения ковенантов по займам группой ERG, в целом, и ее дочерними

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

на 31 декабря 2019 года Группа ERG соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

Соблюдение ковенантов по займам считается крайне важным ввиду того, что влияет на классификацию займов, полученных Группой, и оценку финансовых гарантий, а также на общий уровень ликвидности Группы. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.

компаниями;

- проверке правильности классификации займов полученных и оценки обязательств по финансовым гарантиям.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее двумя дочерними предприятиями. Из них, мы определили Компанию в качестве единственного существенного компонента, по которому был проведен аудит в полном объеме.

Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 99% всех активов, 99% общей выручки и 99% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском 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, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 9

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском 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.

PricewaterhouseCoopers LLP

24 июня 2020 года
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова

Управляющий директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	462,622,549	397,677,753
Нематериальные активы		1,175,557	2,106,274
Инвестиции по справедливой стоимости	6	27,910,139	7,522,222
Займы выданные	9	302,387,038	-
Активы по отсроченному подоходному налогу	23	5,509,329	-
Прочие внеоборотные активы		12,826,335	20,772,118
Итого внеоборотные активы		812,430,947	428,078,367
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	116,365,078	114,656,468
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	89,104,515	79,060,298
Займы выданные	9	-	274,315,992
Предоплаты по текущему подоходному налогу		170,511	1,959,457
Прочие оборотные активы		52,634	147,390
Денежные средства и денежные эквиваленты	10	35,700,055	54,118,916
Итого оборотные активы		241,392,793	524,258,521
ИТОГО АКТИВЫ		1,053,823,740	952,336,888
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	106,505,027	106,500,059
Выкупленные собственные акции		(184,411)	(184,411)
Прочие резервы		30,556	96,519
Нераспределенная прибыль		41,051,878	20,642,112
Капитал, причитающийся акционерам Компании		147,403,050	127,054,279
Неконтролирующая доля		42,453	35,643
ИТОГО КАПИТАЛ		147,445,503	127,089,922
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	12	755,060,316	699,100,691
Обязательства по аренде	12	1,868,519	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	14	4,832,396	8,760,801
Обязательства по привилегированным акциям	12	6,767,177	6,830,891
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	23	-	2,863,973
Обязательства по вознаграждениям работникам	15	6,451,133	6,114,217
Финансовые гарантии	16	11,464,039	15,444,497
Прочие долгосрочные обязательства	13	-	1,125,795
Итого долгосрочные обязательства		786,443,580	740,240,865
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	12	1,362,573	1,288,364
Обязательства по аренде	12	197,041	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	104,933,529	69,465,921
Финансовые гарантии	16	4,047,057	4,043,607
Текущий подоходный налог к уплате		6,070	5,528
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	14	444,230	1,029,632
Обязательства по вознаграждениям работникам	15	453,033	433,628
Прочие налоги к уплате		8,491,124	8,739,421
Итого краткосрочные обязательства		119,934,657	85,006,101
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		906,378,237	825,246,966
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,053,823,740	952,336,888

Примечания на страницах с 7 по 45 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 24 июня 2020 года к утверждению годовым общим собранием акционеров:

Президент
Есенжулов А.Б.

Вице-президент по финансово-экономическим вопросам
Донбекбаев С. К.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Продолжающаяся деятельность:			
Выручка	18	698,307,440	750,056,337
Себестоимость реализации	19	(392,100,431)	(357,709,908)
Валовая прибыль		306,207,009	392,346,429
Прочие операционные доходы		12,558,590	14,870,020
Прочие операционные расходы		(12,140,911)	(6,556,005)
Расходы по реализации		(7,283,654)	(5,658,876)
Общие и административные расходы	20	(64,288,937)	(77,214,740)
Операционная прибыль		235,052,097	317,786,828
Финансовые доходы	21	36,543,354	76,278,317
Финансовые расходы	22	(81,130,821)	(191,329,830)
Прибыль до налогообложения		190,464,630	202,735,315
Расходы по подоходному налогу	23	(41,368,043)	(32,859,293)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		149,096,587	169,876,022
Прекращенная деятельность:			
Прибыль за год от прекращенной деятельности	24	-	7,072,180
Прибыль за год		149,096,587	176,948,202
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	15	(23,000)	(89,680)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	23	(42,963)	35,435
Прочий совокупный убыток		(65,963)	(54,245)
Совокупный доход за год		149,030,624	176,893,957
Прибыль за год, причитающаяся:			
- Акционерам Компании		149,088,919	174,909,555
- Неконтролирующей доле		7,668	2,038,647
Прибыль за год		149,096,587	176,948,202
Совокупный доход за год, причитающийся:			
- Акционерам Компании		149,022,956	174,855,310
- Неконтролирующей доле		7,668	2,038,647
Совокупный доход за год		149,030,624	176,893,957
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности (в тенге)	17	1,357	5,383
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию от прекращенной деятельности (в тенге)	17	-	223

Примечания на страницах с 7 по 45 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающийся акционерам Компании				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2018 года		11,777,952	(184,411)	150,764	916,779,653	928,523,958	17,341,666	945,865,624
Прибыль за год		-	-	-	174,909,555	174,909,555	2,038,647	176,948,202
Прочий совокупный убыток		-	-	(54,245)	-	(54,245)	-	(54,245)
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(54,245)	174,909,555	174,855,310	2,038,647	176,893,957
Дивиденды	11	-	-	-	(1,071,047,096)	(1,071,047,096)	(858)	(1,071,047,954)
Выпуск акций		94,722,107	-	-	-	94,722,107	-	94,722,107
Выбытие	24	-	-	-	-	-	(19,343,812)	(19,343,812)
Остаток на 31 декабря 2018 года		106,500,059	(184,411)	96,519	20,642,112	127,054,279	35,643	127,089,922
Прибыль за год		-	-	-	149,088,919	149,088,919	7,668	149,096,587
Прочий совокупный убыток		-	-	(65,963)	-	(65,963)	-	(65,963)
Совокупный (убыток)/доход за год		-	-	(65,963)	149,088,919	149,022,956	7,668	149,030,624
Дивиденды	11	-	-	-	(128,679,153)	(128,679,153)	(858)	(128,680,011)
Выпуск акций		4,968	-	-	-	4,968	-	4,968
Остаток на 31 декабря 2019 года		106,505,027	(184,411)	30,556	41,051,878	147,403,050	42,453	147,445,503

Примечания на страницах с 7 по 45 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		190,464,630	216,794,281
<i>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</i>		190,464,630	202,735,315
<i>Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</i>		-	14,058,966
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств		39,956,398	38,536,171
Амортизация нематериальных активов		1,614,809	1,402,896
Долгосрочные вознаграждения работникам		329,728	674,116
Финансовые гарантии		(4,046,225)	(10,761,795)
Резервы по обязательствам по ликвидации активов: списание на себестоимость реализации и прочие операционные расходы		(2,651,832)	(599,185)
Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		2,104,405	3,111,419
Оценочные резервы под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		150,231	177,476
Доля в прибыли совместного предприятия после налогообложения		-	(9,345,744)
Курсовая разница по операционной деятельности		1,908,277	3,665,100
Курсовая разница по денежным средствам и денежным эквивалентам		487,737	(11,317,627)
Финансовые доходы		(32,318,768)	(57,515,708)
Финансовые расходы		81,130,821	180,158,539
Прочие неденежные корректировки		253,786	897,533
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала:			
		279,383,997	355,877,472
Изменение товарно-материальных запасов		(11,035,407)	(27,149,614)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(10,058,762)	(3,142,332)
Изменение денежных средств с ограничением по снятию		(35,098)	(3,227,412)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		31,001,401	(1,186,964)
Изменение резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов		(1,804,224)	(154,082)
Изменение задолженности по прочим налогам		(248,297)	(5,057,407)
Денежные потоки от операционной деятельности:			
		287,203,610	315,959,661
Подоходный налог уплаченный		(53,208,409)	(41,031,480)
Долгосрочные вознаграждения работникам выплаченные		(584,147)	(548,887)
Проценты полученные		2,046,127	58,955,189
Проценты уплаченные		(41,319,778)	(69,722,880)
Возмещение подоходного налога у источника полученное		6,531,280	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности, в том числе			
		200,668,683	263,611,603
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности от прекращенной деятельности			
		-	21,288,766

АО «ТНК «Казхром»
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(84,511,478)	(68,180,128)
Займы выданные		(44,367,650)	(532,277,812)
Погашение займов выданных		25,326,850	1,237,199,592
Реализация прочих внеоборотных активов		-	19,255
Размещение банковских депозитов		(44,055)	(233,385)
Снятие банковских депозитов		80,289	57,948
Реализация дочерних компаний		-	220,988,080
Приобретение инвестиций		(20,387,918)	-
Чистая сумма денежных средств, (использованных)/полученных (в)/от инвестиционной деятельности, в том числе		(123,903,962)	857,573,550
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности от прекращенной деятельности		-	(1,426,652)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов		96,594,900	622,659,569
Погашение займов		(59,640,717)	(766,151,181)
Комиссия за организацию займов		(2,584,178)	(917,459)
Дивиденды уплаченные	11	(129,006,497)	(1,067,609,902)
Оплата по договорам аренды		(71,321)	-
Размещение акций		11,968	101,935,258
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(94,695,845)	(1,110,083,715)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		(487,737)	11,317,627
Чистое изменение денежных средств и денежных эквивалентов, включая		(18,418,861)	22,419,065
Чистое изменение денежных средств от прекращенной деятельности		-	19,862,114
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года, в том числе	10	54,118,916	31,699,851
Денежные средства и денежные эквиваленты года от прекращенной деятельности на начало года		-	2,535,039
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года, в том числе	10	35,700,055	54,118,916
Денежные средства и денежные эквиваленты от прекращенной деятельности на конец года		-	-

Примечания на страницах с 7 по 45 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

1 Группа и ее основная деятельность

Общая информация. АО «ТНК «Казхром» (далее – «Компания») было зарегистрировано 20 октября 1995 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее – «Группа»).

Непосредственной материнской компанией АО «ТНК «Казхром» является KCR International B.V., зарегистрированная в Нидерландах, и конечной материнской компанией является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG»), зарегистрированная в Люксембурге.

Основная деятельность. Основная деятельность Группы включает добычу хромовой и марганцевой руд, реализацию хромовой руды, а также производство и реализацию ферросплавов. Производственные активы Группы расположены в Республике Казахстан.

Юридический адрес головного офиса Компании: 030008, Республика Казахстан, Актюбинская область, г. Актобе, ул. М. Маметовой, 4 «А».

<i>Дочерние компании</i>	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения, %
АО «Донская нефтебаза»	Казахстан	Услуги складского хранения и реализация горюче-смазочных материалов	70.38
ТОО «Акжар-хром»	Казахстан	Переработка шлаков	100.00

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учётной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3.

Принцип непрерывности деятельности.

Пандемия COVID-19

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Текущие и ожидаемые влияния на мировую торговлю, как ожидается, будут далеко идущими. На сегодняшний день произошло существенное падение фондового рынка с продолжающейся волатильностью на этом рынке; также, существенная волатильность наблюдается на товарном и валютном рынках. Были введены ограничения на ведение бизнеса во многих юрисдикциях, включая ограничение на глобальное перемещение людей и некоторых товаров.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Существует значительная неопределенность в отношении COVID-19, а также степени и продолжительности воздействия, которая может оказать влияние на спрос и цены товаров, которые мы производим, на наших поставщиков, на наших сотрудников и на мировые финансовые рынки. ERG и ее дочерние компании («Группа ERG») прилагают усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность.

С момента начала пандемии COVID-19 у Группы ERG не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции, и Группа ERG работает над решением логистических проблем, связанных с закрытием торговых границ, используя альтернативные маршруты, где это возможно. В связи с этими глобальными экономическими проблемами, ликвидность Группы ERG стала более чувствительной к рыночным изменениям и доступу к дополнительным источникам финансирования.

Прогноз ликвидности

Группа полагается на постоянную поддержку ERG, зависящей от ликвидности Группы ERG.

Ликвидность Группы и Группы ERG чувствительна к рыночным изменениям, в частности, к ценам на сырьевые товары и обменным курсам, которые в настоящее время подвержены значительной волатильности из-за глобальных экономических вызовов.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2021 года. На протяжении всего рассматриваемого периода прогнозируется ограниченная ликвидность Группы ERG в результате ухудшения рыночных условий, главным образом, в отношении более низких ожидаемых цен на сырьевые товары и продолжающейся экономической неопределенности на наших ключевых рынках.

Группа ERG постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений или для получения вейверов, в случае необходимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа ERG соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

Группа ERG активно предпринимает существенные смягчающие меры в своем планировании операционной деятельностью с целью управления ликвидностью и положением по ковенантам по займам в течение рассматриваемого периода. Эти действия, среди прочего, включают:

- Перезаключение с основными кредиторами Группы ERG для изменения профиля погашения некоторых соглашений и обеспечения нового финансирования, что приведет к дополнительной ликвидности до 30 июня 2021 года в размере до 968 миллионов долларов США;
- Перезаключить и выровнять ковенанты по всем кредитным соглашениям, чтобы обеспечить соблюдение всех необходимых банковских ковенантов по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Сокращение затрат и реструктуризация в рамках операционной деятельности, что позволит ежегодно экономить 77 миллионов долларов США;
- Отсрочка капитальных проектов в течение рассматриваемого периода в размере 294 миллиона долларов США;
- Совершенствование управления оборотным капиталом, чтобы создать дополнительную ликвидность, а также усовершенствовать гибкость в отношении использования денежных ресурсов (например, путем управления затратами в течение рассматриваемого периода).

Эти действия будут способствовать дальнейшему поддержанию ликвидности Группы ERG, и план руководства состоит в том, чтобы создать достаточный «буфер» ликвидности, чтобы обеспечить дополнительный запас прочности, в случае дальнейшего ухудшения рыночных условий.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

При достижении вывода о подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности, Совет Менеджеров ERG принимает во внимание основные риски и существенные неопределенности, как в отношении степени, так и в отношении продолжительности воздействий COVID-19, которые могут повлиять на спрос и цены на сырьевые товары, а также в отношении способности Группы ERG выполнить действия, перечисленные выше, для управления своей ликвидностью и положением по ковенантам по займам. Эти существенные риски и неопределенности могут вызвать значительное сомнение в способности Группы ERG продолжать деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Совет Менеджеров ERG считает, что прочные отношения с существующими банковскими партнерами будут сохраняться и в будущем. Совет также уверен, что текущие управленческие мероприятия, направленные на снижение затрат и улучшение оборотного капитала, а также возможность привлечения дополнительного финансирования и потенциальной реализации активов, позволят поддерживать необходимую ликвидность.

Совет Менеджеров ERG считает, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в текущем положении в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

На основании заключения Совета Менеджеров ERG руководство Группы отмечает, что присутствуют существенные неопределенности, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, но считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной.

Новые стандарты, принятые в 2019 году

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда», все договоры аренды, за некоторыми исключениями, признаются в финансовой отчетности в виде активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с применением модифицированного ретроспективного подхода, посредством которого совокупный эффект от первоначального применения стандарта был признан без пересчета сравнительной информации.

Сверка обязательств по операционной аренде согласно прежнему стандарту по состоянию на 31 декабря 2018 года к дополнительным обязательствам по аренде, признанным на 1 января 2019 года, представлена ниже:

В тысячах казахстанских тенге

Недисконтированные минимальные платежи по операционной аренде на 31 декабря	1,518,786
Аренда с низкой стоимостью актива	(378,806)
Краткосрочная аренда	(14,493)
Эффект дисконтирования	(841,024)
Дополнительные обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	284,463

Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г. -

Итого обязательства по аренде на 1 января 2019 г. 284,463

Средневзвешенная дополнительная ставка заимствования, использованная при переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда», составила 11.70%. Принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на капитал, однако привело к признанию дополнительных активов в форме права пользования в размере 284,463 тысяч тенге и соответствующих обязательств по аренде в размере 284,463 тысяч тенге.

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2019 года, не оказало существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2020 года, не оказывают существенного влияния на Группу. Группа оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании и её дочерних компаний является тенге.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 382.59 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 384.20 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Прекращенная деятельность. Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует. Группа обладает контролем над объектом инвестиций, если она:

- (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и
- (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Все операции между АО «ТНК «Казхром» и дочерними компаниями и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, однако рассматриваются как показатели обесценения передаваемого актива. Компания и все её дочерние компании применяют единую учётную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля образует отдельный компонент капитала Группы.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Руководство Группы, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Группы. Руководство, принимающее операционные решения, определило операционное подразделение, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения.

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 18.

Экономическая среда в Республике Казахстан. Экономическая среда, в которой Группа ведёт свою деятельность, подвержена колебаниям цен на сырьевые товары. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не подлежат выкупу и считаются участвующими акциями. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев Компании, на средневзвешенное значение количества акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

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

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о прибыли или убытке.

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

Износ. На землю износ не начисляется. Первоначальная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта. Сумма износа отражается в прибыли или убытке.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Прочее оборудование и автотранспорт	3-30
Горнорудные активы – инфраструктура карьеров и шахт	2-30
Горнорудные активы – прочие	производственный метод

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

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

Затраты на вскрышу. Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки шахт и карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости горнорудных активов с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации шахт и карьеров. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов.

Если полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Группа признает последующие затраты в качестве внеоборотного актива - «актива вскрышной деятельности».

Группа признает актив вскрышной деятельности только, в случае удовлетворения следующих условий:

- когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде), связанные с вскрышной деятельностью, поступят в Группу;
- когда Группа может идентифицировать компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

Группа учитывает актив вскрышной деятельности в качестве компонента основного средства, к которому он относится. Первоначально Группа измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к идентифицированному компоненту руды, плюс распределение затрат напрямую относящиеся к накладным расходам. После первоначального признания, актив вскрышной деятельности должен учитываться по себестоимости за вычетом износа и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является. Актив вскрышной деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

Когда невозможно разделить по отдельности затраты, связанные с активом вскрышной деятельности и произведенными запасами (текущая вскрыша), Группа распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

Обесценение нефинансовых активов. На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов. Балансовая стоимость основных средств, нематериальных активов и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность не возмещения балансовой стоимости.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

При проведении проверки на предмет обесценения, сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по выбытию» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Группа могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Единица, генерирующая денежные средства – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Группой средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет), а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в отчете о прибыли или убытке с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения, признанный ранее, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление признается в отчете о прибыли или убытке, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Классификация и последующая оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания.

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба из следующих критериев: а) согласно бизнес-модели актив удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных средств; и б) договорные условия приводят исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций по справедливой стоимости и торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предвзвешенной оценке, оцениваются по амортизированной стоимости за минусом оценочного резерва под убытки. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация включается в финансовые доходы в отчете о прибыли или убытке. Расходы по обесценению признаются в прибыли или убытке.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность (кроме дебиторской задолженности по предварительной оценке, которая учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток) первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под убытки.

Предоплаты. Предоплата отражается в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов.

Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Инвестиции по справедливой стоимости. Группа не обладает контролем или значительным влиянием в отношении предприятий, в которых имеет инвестиции, если Группа не участвует в принятии решений, касающихся их финансовой и операционной деятельности. Инвестиции в такие предприятия учитываются по справедливой стоимости. Изменения инвестиций по справедливой стоимости учитываются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Оценочные резервы под убытки по финансовым активам основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Группа применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета оценочного резерва под убытки. Это суждение основано на исторических данных Группы, существующих рыночных условиях, а также на прогнозных оценках, существующих по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе общих и административных расходов отчета о прибыли или убытке.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Группа передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила в отношении их права контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

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

Денежные средства и денежные эквиваленты. Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках, в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов.

При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов в зависимости от периода ограничения.

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевого компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период функционирования шахт.

Так как Группа не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше предполагаемого периода функционирования шахт, то, соответственно, в целях оценки компонента обязательств используется период функционирования шахт, а не неограниченный срок.

Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевого компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевого компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в составе отчета о прибыли или убытке.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до окончания отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов. Обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

В состав затрат по ликвидации активов и полигонов отходов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию, рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на себестоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера или загрязнения окружающей среды, на основании дисконтированной стоимости оцененных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации и восстановления.

Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

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

Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода, и затраты отражаются в прибыли или убытке.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда. В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. На дату начала аренды Группа признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования. В 2018 году Группа применяла МСФО (IAS) 17 «Аренда» и на дату признания классифицировала аренду как финансовую или операционную.

Активы в форме права пользования. На дату начала аренды Группа оценивает активы в форме права пользования с применением модели по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения, и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде в результате модификации договора аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя:

- (а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- (б) арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- (в) любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- (г) оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. Обязанность арендатора в отношении таких затрат возникает либо на дату начала аренды, либо вследствие использования базового актива в течение определенного периода.

Износ по активам в форме права пользования начисляется с использованием прямолинейного метода. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, то износ по активам в форме права пользования начисляется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае износ по активам в форме права пользования начисляется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды. Активы в форме права пользования также подлежат обесценению.

Обязательства по аренде. На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Группа дисконтирует арендные платежи с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, либо ставку привлечения дополнительных заемных средств, в случае затруднений в определении ставки по договору аренды. После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде следующим образом:

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

Классификация финансовых обязательств. Группа классифицирует финансовые обязательства на следующие категории оценки: финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Руководство определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Займы полученные. Займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убыток при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов.

Впоследствии балансовая стоимость займов, полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода, займы полученные отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемому активу. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для подготовки квалифицируемого актива к использованию. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию. Капитализация затрат по займам приостанавливается, когда в течение продолжительных периодов прерываются строительство и подготовка квалифицируемого актива к использованию. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором, или если произошло значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такое замещение или изменение учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Группа оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательства замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях отражается через прибыль или убыток отчетного периода.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Группа обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убыток, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Группой в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации.

Когда Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки).

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли или убытке в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков. Порядок определения суммы оценочного резерва под убытки по финансовым гарантиям аналогичен порядку определения обесценения займов выданных.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подходный налог) и отсроченные налоги. Расходы по подходному налогу отражаются в отчете о прибыли или убытке, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Отсроченный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в консолидированную финансовую отчетность Группы. Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

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

Активы по отсроченному подходному налогу признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. При определении будущих величин налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, использование которых вероятно в будущем, руководство применяет профессиональные суждения и оценки на основе сумм облагаемой прибыли за последние два года, а также ожиданий относительно будущих доходов, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Признание выручки. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами (обычно в момент поставки) или услугами передан покупателю в сумме, которую Группа ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок.

Выручка от реализации определенных товаров может подлежать корректировке в результате изменения цены реализации в момент доставки товара в пункт назначения, а также проверки количества и качества продукции клиентом. В таких случаях, выручка первоначально признается по справедливой стоимости в момент отгрузки товара. Как правило, финальные цены формируются в течение 3 месяцев. Подобные корректировки выручки учитываются в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» и, следовательно, правила МСФО 15 «Выручка» в отношении переменного возмещения не применяются. Такие корректировки представляют собой доход/убыток из источников, отличных от договоров с покупателями.

Выручка от реализации ферросплавов и прочей продукции признается в момент времени.

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

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые доходы и расходы. Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, амортизацию финансовых гарантий, доход от модификации займов, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, расходы от признания финансовых гарантий, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, убыток от модификации займов и т.п.

Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Контракты на недропользование. Основной контракт Группы на недропользование, связанный с добычей хромовой руды, истекает в 2041 году. Руководство Группы ожидает, что такой контракт будет продлен по номинальной стоимости до окончания срока полезной службы карьера, которое ожидается в 2074 году.

В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу и балансовая стоимость основных средств отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания срока полезной службы карьера.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов. Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы карьера с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Оценки запасов руды Группы основаны на лучшей оценке продукта, который может быть технологически и экономически обоснован и на основании юридически закрепленных прав извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

Оценки запасов руды рассчитываются, в основном, на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды (Кодекс «JORC», 2012), который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Группы долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Займы общего назначения. Займы от Банк ВТБ (ПАО) и ПАО «Сбербанк России», погашенные в октябре 2018 года, исключались из категории займов общего назначения, подлежащих капитализации, поскольку привлекались Группой для рефинансирования внешних займов, полученных ранее.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и полигонов размещения отходов и рекультивации земель после завершения работ.

Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Группы по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

В 2019 году руководство Группы приняло решение о продлении сроков эксплуатации плавильных цехов №1 и №2 Актюбинского завода ферросплавов до 2035 года.

Обесценение нефинансовых активов. В конце каждого отчетного периода Группа проводит анализ активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения на конец отчетного периода.

Обесценение займов выданных. Оценка ожидаемых кредитных убытков требует применения значительных допущений, включая вероятность дефолта, собираемость и сроки ожидаемого восстановления будущих денежных потоков по займам. Изменения в таких допущениях могут повлиять на возмещаемую стоимость или резервы по таким активам. Руководство регулярно пересматривает допущения. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным были рассчитаны на основании кредитного риска компаний с сопоставимым рейтингом. По состоянию на 31 декабря 2019 года займы выданные относились к Стадии 1. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности ERG.

Оценка стоимости финансовых гарантий. Группа применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства финансовой гарантии рассчитывается с учётом гарантированной суммы займа, процентной ставки и показателей риска. Для кредитных договоров, в которых Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Группы кредитному риску, связанному с выданными гарантиями. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности ERG.

Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержены различным интерпретациям.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Материнская компания: информация о непосредственной материнской компании и стороне, владеющей конечным контролем Группы раскрывается в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются господин П.К. Шодиев, господин А.Р. Ибрагимов и господин А.А. Машкевич.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица. Республика Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на ERG.

Совместное предприятие: АО «Шубарколь Комир», дочернее предприятие ERG.

Основное руководство: лица, имеющие полномочия и которые несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы, прямо или косвенно.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	27,910,139	-	-	-
Займы выданные	302,387,038	-	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	95,709	1,810,496	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	3,100,715	1,768,816	1,224,265	-
Прочие оборотные активы	-	-	45,934	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	35,425,796	3,297	-
Обязательства:					
Обязательства по аренде	-	4,210	-	276,884	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,285,711	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	71,618
Финансовые гарантии	15,400,238	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	918,946	31,857,711	561,975	1,326,939	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 128 миллионов долларов США в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, дочернее предприятие ERG S.à r.l., в течение периода до 2025 года, реализуемое при соблюдении определенных условий (2018 год: обязательство отсутствовало).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	7,522,222	-	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	701,777	2,596,229	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	14,381,626	946,065	650,202	-
Займы выданные	274,315,992	-	-	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	90,754	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	32,800,598	-	-
Обязательства:					
Займы полученные	-	46,762,213	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям	6,352,572	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	29,027
Финансовые гарантии	19,441,278	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	935,337	10,022,527	572,121	880,797	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	10,661,525	14,133	808,278	-
Себестоимость реализации	-	(79,960,311)	(8,352,890)	(19,602,604)	-
Прочие операционные доходы	-	2,229,556	9,386,901	-	-
Прочие операционные расходы	-	(1,556,238)	(304,653)	(1,075,795)	-
Расходы по реализации	-	(446,374)	(2,352)	(435,927)	-
Общие и административные расходы	-	(41,793,593)	(521,038)	(270,932)	(1,264,224)
Финансовые доходы	23,941,108	-	1,553,197	-	-
Финансовые расходы	(10,190,272)	(13,310,340)	(342,680)	(32,438)	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Совместное предприятие	Основное руководство
Выручка	-	43,482,105	621	922,716	-	-
Себестоимость реализации	-	(70,055,853)	(6,404,731)	(20,015,494)	(5,645,450)	-
Прочие операционные доходы	-	2,238,363	3,417,369	104,213	-	-
Прочие операционные расходы	-	(149,466)	(317,995)	(73,104)	-	-
Расходы по реализации	-	(12,423)	(212)	(301,061)	-	-
Общие и административные расходы	-	(49,842,613)	(857,360)	(7,427,874)	-	(883,119)
Финансовые доходы	3,635,733	78,777,199	4,899,231	-	7,417,079	-
Финансовые расходы	(26,549,936)	(3,405,992)	(59,292)	(14,820,565)	(10,690,438)	-

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение основного руководства Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и прочие премии	884,692	946,030
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения	379,532	(62,911)
Итого вознаграждение основного руководства	1,264,224	883,119

Компании под общим контролем. В течение 2019 и 2018 годов Группа, в основном, реализовывала ферросплавы, а также получала финансирование для целей пополнения оборотного капитала. Цены на ферросплавы привязаны к ценам мировых рынков. Группа производила закуп материалов, электричества, управленческих услуг и оказывала спонсорскую помощь.

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем Менеджеров класса Б, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые через банк под контролем Менеджеров класса Б, и услугами по страхованию.

Государственные предприятия. Группа осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Группа производила закуп услуг по поставке и транспортировке природного газа, железнодорожные услуги и услуги по транспортировке электроэнергии.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Здания и сооружения	Машины и оборудова- ние		Незавер- шенное строи- тельство	Итого
	Земля			Прочие		
Стоимость на 1 января 2018 года	5,188,501	194,036,436	265,162,647	19,573,872	93,772,858	577,734,314
Накопленный износ	-	(63,751,686)	(128,847,768)	(10,138,919)	-	(202,738,373)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	5,188,501	130,284,750	136,314,879	9,434,953	93,772,858	374,995,941
Поступления	-	562,275	8,912,739	2,296,572	54,104,584	65,876,170
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	672,249	-	3,938	-	676,187
Перемещения	-	1,210,278	13,612,198	1,011,378	(15,833,854)	-
Перевод в ТМЗ	-	-	-	-	(1,695,491)	(1,695,491)
Износ	-	(9,916,220)	(28,713,058)	(1,624,649)	-	(40,253,927)
Выбытия	(205,107)	(825)	(53,405)	-	(60,288)	(319,625)
Обесценение	-	(9,476)	(11,102)	-	(60,664)	(81,242)
Выбытия в результате прекращенной деятельности	(121,535)	(698,373)	(580,396)	(118,313)	(1,643)	(1,520,260)
Стоимость на 31 декабря 2018 года	4,861,859	194,535,748	281,065,078	22,169,692	130,225,502	632,857,879
Накопленный износ	-	(72,431,090)	(151,583,223)	(11,165,813)	-	(235,180,126)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	4,861,859	122,104,658	129,481,855	11,003,879	130,225,502	397,677,753
Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	271,250	13,213	-	-	-	284,463
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	5,133,109	122,117,871	129,481,855	11,003,879	130,225,502	397,962,216
Поступления	9,804	481,075	9,862,225	1,865,521	88,468,684	100,687,309
Изменения резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов	-	(772,105)	(6,055)	-	-	(778,160)
Перемещения	-	3,845,022	16,560,173	651,311	(21,056,506)	-
Перевод (в)/из ТМЗ	-	-	-	(204,000)	7,426,394	7,222,394
Износ	(16,211)	(8,750,331)	(31,641,965)	(1,797,429)	-	(42,205,936)
Выбытия	-	-	(16,773)	-	(132,995)	(149,768)
Обесценение	-	(25,963)	(51,350)	-	(38,193)	(115,506)
Стоимость на 31 декабря 2019 года	5,142,913	198,803,467	300,340,633	24,115,746	204,892,886	733,295,645
Накопленный износ	(16,211)	(81,907,898)	(176,152,523)	(12,596,464)	-	(270,673,096)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	5,126,702	116,895,569	124,188,110	11,519,282	204,892,886	462,622,549

Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 2,572,009 тысяч тенге (2018 год: 592,877 тысяч тенге).

6 Инвестиции по справедливой стоимости

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	2019 г.		2018 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения, %	Тысяч тенге	Доля владения, %
Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership	Казахстан (МФЦА)	Венчурное инвестирование	20,386,813	78.12	-	-
ТОО «Business and Technology Services»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP- систем	7,521,222	37.99	7,521,222	37.99
ТОО «Евразийское Кредитное товарищество»	Казахстан	Кредитование	2,104	0.0008	1,000	0.0008
Итого инвестиции по справедливой стоимости			27,910,139		7,522,222	

7 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Покупные сырье и материалы	75,992,381	70,623,939
Сырье и материалы собственного производства	23,263,655	21,008,040
Незавершенное производство	20,199,814	23,782,070
Готовая продукция	10,618,068	10,899,954
Прочие	110,269	128,162
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно- материальным запасам	(13,819,109)	(11,785,697)
Итого товарно-материальные запасы	116,365,078	114,656,468

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	53,005,099	49,521,748
Прочие	1,185,021	384,577
Минус: оценочные резервы под убытки	(225,611)	(188,925)
Итого финансовые активы	53,964,509	49,717,400
НДС к возмещению и прочие налоги	28,310,892	17,405,546
Предоплаты	7,780,223	12,817,366
Прочие	118,721	75,611
Минус: оценочные резервы под убытки	(1,069,830)	(955,625)
Итого нефинансовые активы	35,140,006	29,342,898
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	89,104,515	79,060,298

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, учитываемые по амортизированной стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	9,201,480	(16,439)	9,185,041	5,993,773	-	5,993,773
Просроченная менее 3 месяцев	1,334,605	(12,623)	1,321,982	670,269	(14,474)	655,795
Просроченная от 3 до 6 месяцев	54,520	(1,287)	53,233	14,496	-	14,496
Просроченная от 6 до 12 месяцев	81,373	(5,670)	75,703	49,622	-	49,622
Просроченная более 12 месяцев	357,313	(189,592)	167,721	298,991	(174,451)	124,540
Всего просроченная	1,827,811	(209,172)	1,618,639	1,033,378	(188,925)	844,453
Итого текущая и просроченная	11,029,291	(225,611)	10,803,680	7,027,151	(188,925)	6,838,226

9 Займы выданные

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	1,994,469	970,444
Выданные займы	1,044,500	3,966,822
Погашенные займы	(602,055)	(1,998,032)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков и изменения контрактных условий	1,732,251	(944,765)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	4,169,165	1,994,469

В мае 2019 года было подписано дополнительное соглашение с материнской компанией, которое предусматривает продление срока займа до 8 ноября 2023 года, изменение процентной ставки с 5.96% на 6.73%, а также выплату основного долга и вознаграждения в конце срока.

В мае 2019 года Группа предоставила новую кредитную линию материнской компании на сумму 150 миллионов долларов США по ставке 5.96% годовых со сроком погашения в ноябре 2025 года, из которых на 31 декабря 2019 года было освоено 50 миллионов долларов США.

10 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные депозиты	35,585,094	53,436,523
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	114,961	682,393
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	35,700,055	54,118,916

11 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	99,953,939	100,058,381	99,953,939	100,058,381
Привилегированные акции	9,896,772	2,664,662	9,884,812	2,757,864
Итого номинальный выпущенный акционерный капитал	-	102,723,043	-	102,816,245
Простые акции	-	(104,442)	-	(104,442)
Привилегированные акции	-	(556,462)	-	(654,632)
Итого неоплаченный капитал	-	(660,904)	-	(759,074)
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	4,442,888	-	4,442,888
Итого акционерный капитал	-	106,505,027	-	106,500,059

Номинальная стоимость простой акции 1,000 тенге (31 декабря 2018 года: 1,000 тенге). Одна простая акция предоставляет право одного голоса. В 2019 году Компания не выпускала простых акций (в ноябре 2018 года: Компания выпустила 92,806,454 простые акции).

Номинальная стоимость привилегированной акции 1,000 тенге (2018 год: 1,000 тенге).

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации Компании. До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям Компании выплата дивидендов по его простым акциям не производится.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются не договорными, и не подлежат выплате, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Привилегированные акции не предоставляют акционеру права на участие в управлении Компанией, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Компании;
- дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

11 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.			2018 г.		
	Простые акции	Привилегированные акции		Простые акции	Привилегированные акции	
		Капитал	Обязатель- ство		Капитал	Обязатель- ство
Дивиденды к выплате на 1 января	597,551	5,550,491	988,481	261,770	2,448,220	37,800
Дивиденды объявленные	117,990,044	10,689,967	990,154	969,325,260	101,722,694	1,025,938
Дивиденды выплаченные	(117,988,707)	(11,017,790)	(989,301)	(968,989,479)	(98,620,423)	(75,257)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	598,888	5,222,668	989,334	597,551	5,550,491	988,481

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 100 тенге на одну акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 6,999 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 7,213,151 тысяча тенге).

12 Займы полученные

«Банк ВТБ» (ПАО). В 2018 году Группа совместно с материнской компанией заключила новое кредитное соглашение с «Банк ВТБ» (ПАО) по получению займа в размере 1,700 миллионов долларов США со сроком выплаты основного долга до октября 2023 года. Процентная ставка составила 5.95% годовых.

В 2018 г. Группа произвела полное погашение основного долга на общую сумму 2,062,572 тысячи долларов США перед ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Сбербанк России», ДБ АО «Сбербанк» и АО «Банк Развития Казахстана» по ранее заключенным соглашениям.

В 2019 году Группа подписала дополнительные соглашения к действующему договору с «Банк ВТБ» (ПАО) по получению дополнительных траншей в общем размере 250 миллионов долларов США. Договор предусматривает выплату основного долга в 2024 году. Процентная ставка по траншам составила 6.30% годовых.

RCB Bank LTD. В декабре 2019 года «Банк ВТБ» (ПАО) произвел уступку долга, выданного Группе в размере 1,700 миллионов долларов США, банку RCB Bank LTD. Процентная ставка по данному траншу составляет 5.95% годовых.

12 Займы полученные (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Дивиденды	Обязатель- ство по аренде	Обязательства по привиле- гированным акциям	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	715,502,792	2,747,790	-	568,421	718,819,003
Денежные изменения	(238,653,479)	(1,067,685,159)	-	9,783,436	(1,296,555,202)
Изменение справедливой стоимости	(8,517,730)	-	-	-	(8,517,730)
Курсовые разницы	98,147,553	-	-	-	98,147,553
Прочие неденежные изменения	133,909,919	1,072,073,892	-	(3,520,966)	1,202,462,845
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	700,389,055	7,136,523	-	6,830,891	714,356,469
Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	-	-	284,463	-	284,463
Финансовые обязательства на 1 января 2019 г.	700,389,055	7,136,523	284,463	6,830,891	714,640,932
Денежные изменения	(10,408,538)	(129,995,798)	(71,411)	-	(140,475,747)
Курсовые разницы	(4,417,887)	-	250	-	(4,417,637)
Прочие неденежные изменения	70,860,259	129,670,165	1,852,258	(63,714)	202,318,968
Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	756,422,889	6,810,890	2,065,560	6,767,177	772,066,516

13 Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	86,050,372	48,975,027
Дивиденды к выплате	6,810,890	7,136,523
Прочие	1,444,672	564,565
Итого финансовые обязательства	94,305,934	56,676,115
Задолженность перед работниками	6,319,078	6,088,926
Авансы полученные*	1,294,911	3,977,435
Прочие	3,013,606	2,723,445
Итого нефинансовые обязательства	10,627,595	12,789,806
Итого торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность	104,933,529	69,465,921
Авансы полученные*	-	1,125,795
Итого прочие долгосрочные обязательства	-	1,125,795

*Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2019 года, были получены авансы на общую сумму 1,294,911 тысяч тенге (2018 год: 5,103,230 тысяч тенге). Авансы полученные представляют собой краткосрочные предоплаты за будущие поставки ферросплавов и хромовой руды.

В 2019 году была признана выручка в сумме 5,103,230 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на начало отчетного года (в 2018 году: 4,058,737 тысяч тенге).

14 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.				2018 г.			
	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого	Горно- рудные активы	Полигоны размещения отходов	Прочие активы*	Итого
Долгосрочная часть	1,115,746	2,299,838	1,416,812	4,832,396	1,441,457	2,892,129	4,427,215	8,760,801
Краткосрочная часть	321,734	122,496	-	444,230	24,286	1,005,346	-	1,029,632
Итого	1,437,480	2,422,334	1,416,812	5,276,626	1,465,743	3,897,475	4,427,215	9,790,433

* Прочие активы включают объекты, относящиеся к цехам №1 и №2 Актюбинского завода ферросплавов и подлежащие ликвидации после 2035 года (2018: после 2019 года).

В тысячах казахстанских тенге	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация прочих активов	Итого
	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушен- ных земель	Ликвидация активов	Восстанов- ление нарушен- ных земель		
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	715,347	392,783	52,040	3,890,549	4,066,699	9,117,418
Использованные в течение года	(3,208)	-	-	(150,874)	-	(154,082)
Изменение оценок	222,519	42,693	-	(245,960)	57,750	77,002
Отмена дисконта текущей стоимости	62,713	32,896	-	351,720	302,766	750,095
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	997,371	468,372	52,040	3,845,435	4,427,215	9,790,433
Использованные в течение года	-	-	-	(1,804,224)	-	(1,804,224)
Изменение оценок	(122,875)	(17,506)	-	39,493	(3,329,104)	(3,429,992)
Отмена дисконта текущей стоимости	75,344	36,774	-	289,590	318,701	720,409
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	949,840	487,640	52,040	2,370,294	1,416,812	5,276,626

Изменение оценок в расчете резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению прочих активов в размере 2,651,832 тысячи тенге привело к уменьшению себестоимости.

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

В процентном выражении	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	9.09-10.16	5.43-8.71
Коэффициент инфляции	4.80-5.40	5.10-6.30

15 Обязательства по вознаграждениям работникам

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019	2018
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на начало года	6,547,845	5,798,950
Расходы по отмене дисконта	544,778	518,172
Произведенные выплаты	(584,147)	(522,312)
Стоимость текущих услуг	272,608	256,532
Переоценка	123,082	496,503
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на конец года	6,904,166	6,547,845

Переоценка обязательства с установленными пенсионными выплатами включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	112,995	173,259
Убыток в результате пересмотра демографических допущений	23,748	49,486
Корректировки на основе опыта	(113,743)	(133,065)
Итого переоценка обязательств	23,000	89,680

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	8.29	8.32
Темп роста заработной платы	8.00	8.00
Средняя текучесть персонала	6.79	7.36

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств с установленными пенсионными выплатами
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 3 процента	(492,263)
Уменьшение на 3 процента	480,932
<i>Темп роста заработной платы и минимальный расчетный показатель</i>	
Увеличение на 3 процента	388,061
Уменьшение на 3 процента	(409,003)
<i>Средняя текучесть персонала</i>	
Увеличение на 3 процента	(276,144)
Уменьшение на 3 процента	327,842

16 Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
Материнская компания	511,714,125	533,077,500	2023 г.
Третьи стороны	2,288,200	998,743	2036-2039 г.
Итого	514,002,325	534,076,243	

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании.

17 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

Сумма базовой прибыли рассчитана путем деления чистой прибыли за период, приходящийся на держателей простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Поскольку Компания не выпускает конвертируемых финансовых инструментов, базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая была использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	149,088,919	174,909,555
Дивиденды по привилегированным акциям	(13,427,684)	(53,186,603)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности, приходящаяся на держателей простых акций	135,661,235	121,722,952
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	99,953,446	22,614,552
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности (в тенге на акцию)	1,357	5,383

Прибыль на акцию от прекращенной деятельности представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018 г.
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей простых акций	-	5,041,189
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	-	22,614,552
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию от прекращенной деятельности (в тенге на акцию)	-	223

17 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции:

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы	1,053,823,740	952,336,888
Нематериальные активы	(1,175,557)	(2,106,274)
Обязательства	(906,378,237)	(825,246,966)
Уставный капитал, привилегированные акции	(2,664,662)	(2,757,864)
Чистые активы для простых акций	143,605,284	122,225,784
Количество простых акций (штук)	99,953,446	99,953,446
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1,437	1,223

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Уставный капитал, привилегированные акции	2,664,662	2,757,864
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	2,664,662	2,757,864
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	6,767,177	6,830,891
Итого	9,431,839	9,588,755
Количество привилегированных акций (штук)	9,893,344	9,881,384
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	953	970

Акции Компании размещены на КФБ и на Бирже Международного финансового центра «Астана». Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил КФБ.

18 Выручка

В приведенной ниже таблице представлена выручка Группы от внешних покупателей по географическому местоположению. Выручка по географическому местоположению распределяется на основе географической юридической регистрации покупателей, и конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических местоположениях.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018г.
Европа	645,850,442	712,656,791
Евразия	46,753,167	33,181,111
Казахстан	5,703,831	4,218,435
Итого выручка	698,307,440	750,056,337

Снижение выручки, в основном, обусловлено снижением цен. Выручка за 2019 год включает 24,622,365 тысяч тенге убытка от источников, отличных от договоров с покупателями (2018 год: убыток 16,066,384 тысячи тенге).

19 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Сырье, материалы и комплектующие	183,719,761	164,276,499
Расходы на электроэнергию	66,531,190	67,864,563
Заработная плата и связанные с ней расходы	49,430,162	43,437,311
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	38,102,943	37,244,238
Налог на добычу полезных ископаемых	20,408,379	19,554,497
Прочие	33,907,996	25,332,800
Итого себестоимость реализации	392,100,431	357,709,908

20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	21,620,447	22,602,458
Спонсорская и прочая финансовая помощь	18,338,188	27,789,514
Заработная плата и связанные с ней расходы	9,929,114	8,418,942
Агентское вознаграждение	6,059,472	10,247,588
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2,152,634	1,876,861
Прочие	6,189,082	6,279,377
Итого общие и административные расходы	64,288,937	77,214,740

Взносы в ряд неповторяющихся индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили 14,450,810 тысяч тенге (2018 год: 21,274,682 тысячи тенге) и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха.

21 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы по займам выданным	18,151,675	21,062,215
Возмещение налога по займу полученному	6,531,280	-
Амортизация дисконта по финансовым гарантиям	4,046,226	4,207,423
Чистая прибыль от курсовой разницы	3,488,629	-
Прибыль от первоначального признания займов выданных	2,753,814	-
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	-	26,788,910
Доход от модификации займов полученных	-	22,379,322
Прочие	1,571,730	1,840,447
Итого финансовые доходы	36,543,354	76,278,317

22 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы	43,051,946	51,732,110
Расходы по амортизации финансовых инструментов	15,022,758	5,512,158
Убыток от займов полученных	12,018,268	-
Убыток от первоначального признания займов выданных	5,662,215	-
Оценочный резерв под убытки по займам выданным	2,174,696	1,024,025
Убыток от досрочного прекращения займов выданных	1,524,360	-
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	69,217	20,234,539
Чистый убыток от курсовой разницы	-	69,297,555
Убыток от досрочного погашения займов полученных	-	38,183,327
Убыток от прекращения признания займов полученных	-	5,652,006
Расходы, возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения цен на сырьевые товары	-	(2,575,352)
Прочие	1,607,361	2,269,462
Итого финансовые расходы	81,130,821	191,329,830

Убыток от займов полученных образовался в результате пересмотра предполагаемых будущих выплат денежных средств.

23 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Продолжающаяся деятельность		
Расходы по текущему подоходному налогу	44,905,815	40,649,555
Расходы/(экономия) по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	4,882,242	(227,584)
Экономия по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(3,749)	(444,740)
Итого расходы по текущему подоходному налогу – продолжающаяся деятельность	49,784,308	39,977,231
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(8,416,265)	(7,117,938)
Итого экономия расходы по отсроченному подоходному налогу – продолжающаяся деятельность	(8,416,265)	(7,117,938)
Расходы по подоходному налогу – продолжающаяся деятельность	41,368,043	32,859,293
Расходы по подоходному налогу – прекращенная деятельность	-	3,166,948
Итого расходы по подоходному налогу	41,368,043	36,026,241

23 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	190,464,630	202,735,315
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	14,058,966
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20%	38,092,926	40,547,063
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20% - по прекращенной деятельности	-	2,811,793
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- корпоративный подоходный налог, освобожденный по инвестиционному контракту и невычитаемые расходы по инвестиционному контракту	(4,568,961)	(7,423,276)
- необлагаемая доля в доходах совместного предприятия	-	(1,869,149)
- корпоративный подоходный налог за предыдущие периоды	4,882,242	(227,584)
- расходы по спонсорской и прочей финансовой помощи	2,147,325	3,824,679
- прочие	814,511	(1,637,285)
Расходы по подоходному налогу	41,368,043	36,026,241
Расходы по подоходному налогу от продолжающейся деятельности	41,368,043	32,859,293
Расходы по подоходному налогу от прекращенной деятельности	-	3,166,948

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2019 г.	Отнесено на прибыль или убыток	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) разниц				
Основные средства	(8,182,622)	1,717,532	-	(6,465,090)
Займы полученные	(2,586,986)	4,986,045	-	2,399,059
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	2,357,139	406,683	-	2,763,822
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	516,754	1,525,059	-	2,041,813
Вознаграждения работникам	1,018,844	279,438	(42,963)	1,255,319
Налоги начисленные, но неуплаченные	1,023,486	189,945	-	1,213,431
Резерв по отпускам	929,083	(88,423)	-	840,660
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	1,416,637	(911,000)	-	505,637
Прочие	643,692	310,986	-	954,678
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	(2,863,973)	8,416,265	(42,963)	5,509,329
представленная как:				
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-	5,509,329
Признанное обязательство по отсроченному налогу	(2,863,973)	-	-	-

23 Подоходный налог (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Переход на МСФО 9 (корректировка входящего сальдо)					
	1 января 2018 г.	входящего сальдо)	Отнесено на прибыль или убыток	Выбытие дочерних предприятий	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(облагаемых) разниц						
Основные средства	(9,428,540)	-	1,245,918	-	-	(8,182,622)
Займы полученные	(5,431,730)	(2,899,937)	5,744,681	-	-	(2,586,986)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	1,740,237	-	616,902	-	-	2,357,139
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	1,326,960	-	89,677	-	-	1,416,637
Налоги начисленные, но неуплаченные	1,078,915	-	(55,429)	-	-	1,023,486
Вознаграждения работникам	1,057,355	-	(73,946)	-	35,435	1,018,844
Резерв по отпускам	780,272	-	213,038	(64,227)	-	929,083
Займы выданные и прочая дебиторская задолженность	8,053,936	436,703	(2,116,591)	(5,857,294)	-	516,754
Производные финансовые инструменты	1,501,228	-	(1,501,228)	-	-	-
Прочие	(232,091)	-	875,783	-	-	643,692
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	446,542	(2,463,234)	5,038,805	(5,921,521)	35,435	(2,863,973)
представленная как:						
Признанный актив по отсроченному налогу	446,542					-
Признанное обязательство по отсроченному налогу	-					(2,863,973)
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	446,542	(2,463,234)	5,038,805	(5,921,521)	35,435	(2,863,973)
Продолжающаяся деятельность	(7,489,886)	(2,527,460)	7,117,938	-	35,435	(2,863,973)
Прекращенная деятельность	7,936,428	64,226	(2,079,133)	(5,921,521)	-	-

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу проводится при наличии юридически закрепленного права на проведение зачета текущих налоговых активов с текущими налоговыми обязательствами и при условии, что отсроченные подоходные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

24 Реализация дочерних и совместных предприятий

В декабре 2018 года Компания реализовала доли участия в ТОО «Молсервис», ТОО «Лотос Актобе», ТОО «Хромтауский кирпичный завод», ТОО «Кредитное товарищество «ENRC Credit» и АО «Шубарколь Комир» в пользу дочерних предприятий Группы ERG.

24 Реализация дочерних и совместных предприятий (продолжение)

Ниже представлена информация о реализации дочерних и совместного предприятия и о результатах их прекращенной деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2018 г.
Сумма полученного возмещения (денежные средства)		243,385,233
Балансовая стоимость реализованных чистых активов:		247,205,071
Денежные средства и денежные эквиваленты		22,397,153
Прочие активы и обязательства		244,151,730
Неконтролирующая доля		(19,343,812)
Итого чистые активы		247,205,071
Убыток от реализации дочерних и совместного предприятия		3,819,838

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2018 г.
Прибыль от основной деятельности		1,542,745
Финансовые доходы		12,233,725
Финансовые расходы		(9,063,248)
Доля в прибыли совместного предприятия		9,345,744
Прибыль до налогообложения		14,058,966
Прибыль за год		10,892,018
Результат от продажи		(3,819,838)
Прибыль за год от прекращенной деятельности		7,072,180

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Компании в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверенные налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не может быть обоснованно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2019 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2018 год: резервы не формировались).

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 29,129,700 тысяч тенге (2018 год: 28,478,186 тысяч тенге).

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

26 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентных ставок на справедливую стоимость, риск влияния изменения процентных ставок на движение денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных рисков.

(а) Рыночный риск

Валютный риск. Группа осуществляет внешнеэкономическую деятельность, по которой возникает валютный риск, связанный с иностранными валютами, в основном с долларом США, евро и российским рублем. Валютный риск обусловлен тем, что Группа экспортирует ферросплавы и привлекает значительный объем долгосрочных займов в иностранной валюте. Группа не использует производных финансовых инструментов с целью снижения валютных рисков. Руководство ERG контролирует размеры валютного риска по валютам и в целом, исходя из консолидированной позиции ERG.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Российский рубль	Евро	Тенге	Прочие	Итого
<i>На 31 декабря 2019 года</i>						
Активы	383,206,400	1,543,317	-	43,341,337	-	428,091,054
Обязательства	(763,612,015)	(7,084,085)	(6,686,614)	(81,958,830)	(220,016)	(859,561,560)
Чистая валютная позиция	(380,405,615)	(5,540,768)	(6,686,614)	(38,617,493)	(220,016)	(431,470,506)
<i>На 31 декабря 2018 года</i>						
Активы	370,471,733	553,950	376	23,557,135	-	394,583,194
Обязательства	(657,116,451)	(3,433,322)	(11,202,803)	(91,996,060)	(147,425)	(763,896,061)
Чистая валютная позиция	(286,644,718)	(2,879,372)	(11,202,427)	(68,438,925)	(147,425)	(369,312,867)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Укрепление/ослабление доллара США на 20%	(60,864,898)/ 60,864,898	(45,846,832)/ 45,846,832
Укрепление/ослабление евро на 20%	(1,069,858)/ 1,069,858	(1,792,388)/ 1,792,388
Укрепление/ослабление российского рубля на 20%	(886,523)/ 886,523	(460,699)/ 460,699

Ценовой риск. Группа реализует свою продукцию третьим сторонам. Группа подвержена ценовому риску, так как цена реализации готовой продукции зависит от общих и специфических рыночных колебаний.

Группа подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации ферросплавов подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке. Группа не заключала соглашений по хеджированию в отношении своей подверженности риску товарных цен, так как, согласно прогнозам руководства, тенденция исторически высоких цен на ферросплавы, наблюдавшаяся в течение периода до начала финансового кризиса, возможно, возобновится.

Десятипроцентное увеличение рыночных цен на ферросплавы увеличит прибыль до налогообложения на 10,396,320 тысяч тенге (2018 год: на 10,788,427 тысяч тенге), а десятипроцентное снижение цен снизит чистую прибыль до налогообложения на 10,396,320 тысяч тенге (2018 год: на 10,788,427 тысяч тенге), влияние на капитал отсутствует. Данный анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Колебания рыночных цен на металлы влияют на оценку справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке.

Группа подвержена ценовому риску в отношении инвестиций, удерживаемых Группой и классифицируемых в консолидированном бухгалтерском балансе как инвестиции по справедливой стоимости. Однако Группа считает, что данный риск невысок, так как данные инвестиции представляют собой инвестиции в компании ERG, которые не обращаются на открытом рынке, и ERG контролирует ожидаемые денежные потоки, связанные с данными инвестициями.

Процентный риск. Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения) либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение рыночной ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период в связи с тем, что все привлеченные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Группы не было.

Активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости таких активов.

(б) Кредитный риск.

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и их эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, финансовым гарантиям, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и подтвержденные операции. По состоянию на 31 декабря 2019 года кредитные рейтинги банков, в которых размещены финансовые инструменты Группы, варьировались от B2 (Moody's) до BBB- (Fitch). В отношении финансовых гарантий Группа гарантировала обязательства связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами BBB- и от BB+ до B на сумму 267,243 тысячи тенге (2018 год: 21,191,468 тысяч тенге) и 43,801,816 тысяч тенге (2018 год: 41,493,912 тысяч тенге), соответственно.

Группой разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Большая часть реализации ферросплавов проводится третьим сторонам. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом оценочных резервов под убытки представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы было четыре основных дебитора. Суммарно дебиторская задолженность основных дебиторов составляет 48,896,113 тысяч тенге (2018 год: четыре основных дебитора - 45,268,526 тысяч тенге) или 92.25% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (2018 год: 91.41%). Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения от 1 до 3 месяцев, что соответствует условиям оплаты по договору. Основная часть займов выданных представлена задолженностью от связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов.

На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что группа не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск невыполнения своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. Дальнейшее обсуждение принципа непрерывности деятельности Группы раскрыто в Примечании 2.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи. Суммы, приведенные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки согласно договорным условиям.

Ниже представлена информация за 2019 год:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору						
		менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет	
Обязательства								
Займы полученные	756,422,889	962,514,773	54,048,264	54,437,125	54,586,678	697,350,454	102,092,252	-
Обязательства по аренде	2,065,560	2,983,365	208,719	433,400	408,426	380,821	373,597	1,178,402
Финансовые гарантии	15,511,096	514,002,325	19,254,764	19,254,764	19,254,764	454,450,889	125,264	1,661,880
Обязательства по привилегирован- ным акциям	6,767,177	20,776,022	-	989,334	989,334	989,334	989,334	16,818,686
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94,305,934	94,305,934	94,305,934	-	-	-	-	-
Итого	875,072,656	1,594,582,419	167,817,681	75,114,623	75,239,202	1,153,171,498	103,580,447	19,658,968
Активы								
Займы выданные	302,387,038	390,821,646	506,719	1,155,953	1,155,953	365,953,552	1,159,120	20,890,349
Торговая и прочая дебиторская задолженность	53,964,509	54,181,661	54,181,661	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	35,700,055	35,700,055	35,700,055	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	36,039,452	36,907,096	144,155	137,582	6,149,026	211,803	31,645	30,232,885
Итого	428,091,054	517,610,458	90,532,590	1,293,535	7,304,979	366,165,355	1,190,765	51,123,234

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация за 2018 год:

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору						
		менее 1 года	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет	
Обязательства								
Займы полученные	700,389,055	908,566,770	45,913,588	120,185,232	105,248,578	100,947,883	536,271,489	-
Финансовые гарантии	19,488,104	534,076,243	19,265,378	19,265,378	19,265,378	19,265,378	456,292,878	721,853
Обязательства по привилегирован- ным акциям	6,830,891	21,746,586	-	988,481	988,481	988,481	988,481	17,792,662
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56,676,115	56,676,115	56,676,115	-	-	-	-	-
Итого	783,384,165	1,521,065,714	121,855,081	140,439,091	125,502,437	121,201,742	993,552,848	18,514,515
Активы								
Займы выданные	274,315,992	276,310,461	276,310,461	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	49,717,400	49,906,325	49,906,325	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	54,118,916	54,118,916	54,118,916	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	16,430,886	17,455,813	341,442	585,908	753,301	6,034,050	607,124	9,133,988
Итого	394,583,194	397,791,515	380,677,144	585,908	753,301	6,034,050	607,124	9,133,988

Размер гарантированных обязательств по финансовым гарантиям указан в Примечании 16.

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

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

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Займы полученные	756,422,889	700,389,055
Капитал, причитающийся акционерам Компании	147,403,050	127,089,922
Итого капитал	903,825,939	827,478,977

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов**Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займов выданных составила 302,822,020 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: справедливая стоимость займов выданных, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовым стоимостям). По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займов полученных составила 766,190,808 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 705,631,688 тысяч тенге).

Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела финансовых инструментов, которые включены в уровень иерархии 1. Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности, учитываемой по предварительной оценке, уровня иерархии 2 основана на использовании прогнозных котируемых цен на сырьевые товары и равна 42,532,727 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 42,686,472 тысячи тенге).

Справедливая стоимость инвестиции в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, учитываемой по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании чистых активов, рассчитанных с учётом информации, извлечённой из финансовой отчетности Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership.

Справедливая стоимость иных инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков. Значительными необозримыми допущениями являются доходы их ожидаемый ежегодный уровень роста. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.

28 События после отчетной даты

COVID-19 распространился по всему миру, способствуя резкому спаду на мировых финансовых рынках и значительному снижению мировой экономической активности. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения признала вспышку COVID-19 глобальной пандемией, и с тех пор многие правительства и компании, включая Группу, приняли ряд мер по сдерживанию распространения вируса. Вспышка и усилия по ее сдерживанию оказали значительное влияние на цены сырьевых товаров и рынки капитала. Эта вспышка классифицируется как некорректирующее событие после отчетной даты. Несмотря на упреждающие и продуманные действия, предпринятые для поддержания безопасности рабочего места, вполне возможны будущие негативные последствия на нашу деятельность, если пандемия будет продолжаться или возрастет в будущем. Вполне возможно, что такие события могут оказать негативное влияние на наши денежные потоки, доходы, результаты деятельности и финансовое положение. Несмотря на то, что бизнес в настоящее время может продолжать работать с ограниченными сбоями, степень, в которой COVID-19 влияет на будущую деловую активность или финансовые результаты, а также продолжительность любого такого негативного воздействия, будет зависеть от будущих событий, которые являются весьма неопределенными и неизвестными на данный момент. В дополнение, Группа ERG создала штаб антикризисного управления, который разработал комплексный набор мер по снижению рисков, связанных с COVID-19, при одновременной оптимизации ликвидности и финансовых показателей Группы ERG. Антикризисный план с акцентом на защиту сотрудников, поддержку продаж, оптимизацию цепочки поставок, стабильность производства, управление проектами, управление ликвидностью призван обеспечить уверенность в минимизации негативного воздействия на деятельность и финансовое положение Группы ERG.

Волатильность на валютных рынках привела к признанию чистого убытка от курсовой разницы в размере 32,226,783 тысячи тенге в отчете о прибыли или убытке за пять месяцев, закончившихся 31 мая 2020 года.

Группа подписала поправку к действующему кредитному соглашению с Банком ВТБ (ПАО), чтобы получить дополнительный транш в размере до 350 миллионов долларов США и улучшить определенные коммерческие условия. Новый транш подлежит погашению через пять лет и имеет процентную ставку аналогичную предыдущим траншам.

28 События после отчетной даты (продолжение)

Группа предоставила материнской компании 68 млн. долларов США со сроком погашения до 2025 года.

Группа подписала дополнительное соглашение по предоставлению кредитной линии материнской компании, которая предусматривает увеличение кредитной линии до 350 миллионов долларов США и увеличение процентной ставки.