

АО «Марганец Жайрема»

Пояснительная записка
к финансовой отчётности

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчётность

Примечания к финансовой отчётности..... 3-16

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Марганец Жайрема» (далее, «Компания») было зарегистрировано 31 октября 2018 года («Дата регистрации») в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Единственным акционером Компании является АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» (100%) («Акционер»).

Основным акционером АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» является АО «Казцинк» (99,91%) («Казцинк»).

Основным направлением деятельности Компании являются:

- добыча и переработка марганцевых руд, цветных, редких и драгоценных металлов;
- проведение геологоразведочных и геолого-поисковых работ; и
- производство марганцевых концентратов, концентратов цветных металлов, в том числе продуктов их содержащих.

Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, Карагандинская область, город Каражал, поселок Жайрем, улица Гани Муратбаева, дом 20, почтовый индекс 10702.

Права недропользования

В 2019 году Компания приобрела права на недропользование согласно контрактам, описанным далее.

Ушкатын-III

29 ноября 1996 года Министерство промышленности и торговли Республики Казахстан и АО «Сарыарка полиметалл» (позже переименованное в АО «Жайремский ГОК») подписали контракт на осуществление добычи марганцевых, железных, железо-марганцевых и барит-свинцовых руд месторождения Ушкатын III, Жана-аркинский район, Карагандинская область («Контракт №71»). Первоначально Контракт №71 предусматривал предоставление право на недропользование сроком на 20 лет. В 2014 году Контракт №71 был продлен до 2040 года. Общий период добычи составляет 44 года.

10 июня 2019 года Компания получила права недропользования по указанному контракту от АО «Жайремский ГОК» согласно договору купли-продажи от 17 апреля 2019 года.

Жомарт

7 июня 2001 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и АО «Жайремский ГОК» подписали контракт на разведку и добычу марганцевых руд месторождения Жомарт, Жана-аркинский район, Карагандинская область («Контракт №683»). Контракт №683 включает период разведки (5 лет) и добычи (25 лет).

4 августа 2014 года срока действия Контракта №683 был продлен до 7 июня 2031 года путем подписания дополнения с сохранением длительности периодов разведки и добычи на прежнем уровне.

14 июня 2016 года АО «Жайремский ГОК» подписало с компетентным органом дополнительное соглашение к Контракту №683 о консервации месторождения Жомарт до 2020 года в связи с неблагоприятной ситуацией с ценами на рынке марганцевых руд.

10 июня 2019 года АО «Жайремский ГОК» передало права по указанному контракту Компании согласно договору купли-продажи от 17 апреля 2019 года.

11 ноября 2019 года Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан и Компания подписали дополнение к Контракту №683 о продлении период консервации месторождения Жомарт до 2021 года.

В 2019 году Компания не проводила деятельности по разведке и добыче согласно рабочим программам, предусмотренным Контрактом №71 и Контрактом №683.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)***Учет приобретения прав недропользования*

Согласно условиям договоров купли-продажи Компания приобрела только права недропользования без производственных активов в 2019 году. Также, разведочная и производственная деятельность на месторождениях Жомарт и Ушкатын III была приостановлена Акционером в связи с неблагоприятной рыночной ситуацией. Соответственно, данное приобретение было отражено в качестве приобретения активов следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ушкатын III	Жомарт	Итого
Права недропользования	989.778	33.088	1.022.866
Денежные средства – ликвидационный фонд	173.701	22.765	196.466
Оценочные обязательства по ликвидации и восстановлению	(768.168)	(54.623)	(822.791)
Обязательства по историческим затратам	(38.247)	–	(38.247)
Цена приобретения (без НДС)	357.064	1.230	358.294

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**Заявление о соответствии**

Данная финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности.

Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысяч, за исключением случаев, когда указано иное.

Пересчёт иностранной валюты

Финансовая отчётность представлена в тенге, являющимся функциональной валютой Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по спот курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, учитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

Средневзвешенные валютные курсы, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2019 года равен 381,18 тенге за 1 доллар США (2018 год: 384,2 тенге за 1 доллар США).

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности. Компания получила убыток от продолжающейся деятельности в размере 550.237 тысяч тенге и 6.093 тысячи тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Компании превышали ее краткосрочные активы на 906.867 тысяч тенге.

Краткосрочные обязательства в основном представлены задолженностью перед Казцинк и Акционером на общую сумму 929.526 тысяч тенге. Руководство Компании ведет переговоры с Акционером о привлечении средств и поиск инвесторов для финансирования текущих обязательств Компании по контрактам на недропользование.

Акционер Компании выразил намерение о финансовой поддержке в случае необходимости в течение как минимум один год с даты выпуска настоящей финансовой отчетности. Руководство уверено, что оно сможет найти дополнительное финансирование, если потребуется.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывной деятельности (продолжение)**

В свете вышеизложенного, существует существенная неопределенность, которое может серьезно поставить под сомнение способность Компании продолжать функционировать как действующее предприятие и, следовательно, она может не суметь реализовать свои активы и погасить свои обязательства в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности.

Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые могут быть результатом данных неопределенностей. О подобных корректировках, если таковые имеются, будет сообщаться в финансовой отчетности Компании в период, когда о них станет известно, и когда будет возможна их удовлетворительная оценка. Соответственно, на дату утверждения данной финансовой отчетности, руководство считает, что у Компании будет достаточно средств продолжать свою операционную деятельность в обозримом будущем.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы расходов за отчетные периоды. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако результаты могут существенно отличаться от произведенных оценок в случае, если использовались отличные от предполагаемых допущения и существующие условия были другими.

В частности, Компания определила следующие области, в которых необходимо производить существенные оценки и допущения, и которые, в случае если фактические результаты отличаются от предполагаемых, могут существенно повлиять на финансовое положение или финансовые результаты будущих периодов:

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует применения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах и на основании результата налоговых проверок. По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Компании считает, что не существует значительных рисков в связи с отсутствием операционной деятельности.

Отложенные налоговые активы изначально признаются только в той мере, в какой есть вероятность достаточных налогооблагаемых прибылей, которая будет использована для возмещения активов. Различные факторы учитываются при оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов, включая операционные результаты прошлых лет, операционные планы, допустимого периода использования переносимых налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от оценок или если оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может привести к обесценению отложенных налоговых активов в этом периоде и отрицательному воздействию на результаты деятельности и денежные потоки. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов непризнанные отложенные налоговые активы, относящиеся в основном к переносимым налоговым убыткам, составили 108.829 тысяч тенге и 1.219 тысяч тенге, соответственно.

Резерв на ликвидацию и восстановление территорий

Горнорудная деятельность регулируется различными положениями законодательства, направленного на защиту окружающей среды. Компания оценивает резерв на ликвидацию последствий деятельности на основе понимания руководства текущих требований законодательства и контрактов на недропользование. Резерв основан на оценке руководством общей стоимости затрат на восстановление участка на отчетную дату с учетом дисконтирования к приведенной стоимости и признается в виде расходов на протяжении срока службы месторождения. Оценка общей стоимости требует от руководства применения ряда допущений, включая деятельность по восстановлению и ставку дисконтирования. Изменение в данных допущениях или изменения в законодательстве в отношении защиты окружающей среды могут привести к изменениям в резерве в будущих периодах. Любое такое изменение применяется на дату пересмотра, а сумма расходов каждого из периодов изменяется перспективно (*Примечание 8*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)***Права недропользования и связанные активы*

Приобретенные права недропользования признаются как активы по своей стоимости приобретения. Анализ обесценения проводится, когда факты и обстоятельства предполагают, что балансовая стоимость активов по разведке и оценке может превышать свою возмещаемую стоимость. Компания приобрела права недропользования в 2019 году и ожидает завершения регистрации прав землепользования в 2020 году. В настоящее время руководство Компании рассматривает различные сроки начала разведочной и производственной деятельности на месторождениях в зависимости от ситуации на рынке. Оценка возмещаемой стоимости в значительной степени зависит от показателей запасов руды и наличия технологий по ее извлечению. Компания будет проводить количественную оценку запасов после оформления прав землепользования. Любые корректировки, если потребуются, к балансовой стоимости на обесценение долгосрочных активов Компании будут проводиться после завершения процесса оценки запасов, выбора технологии и модели добычи и разведки и завершения планирования деятельности на месторождениях.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

В 2019 году вступил в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», а также некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании или не применимы к её деятельности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, так как она не являлась стороной договоров аренды в 2019 году.

Стандарты и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Объединения бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки и стандарт не применимы к Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 — «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

Классификация активов и обязательств на оборотные / краткосрочные и внеоборотные / долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные / долгосрочные.

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Оценка справедливой стоимости

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

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

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты по приобретению права недропользования**

Затраты по приобретению права недропользования включают исторические затраты, горно-капитальные расходы и обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются как права на недропользование по месторождению на стадии разведки и оценки или добычи, и классифицируются как нематериальные активы.

Учёт затрат по приобретению прав недропользования ведется в разрезе отдельных контрактных территорий. Каждая контрактная территория рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по контрактной территории не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение прав на недропользование списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), право недропользования в стадии разведки и оценки переводятся в горнорудные активы, право недропользования в стадии разработки и добычи и амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент – у другой.

а) Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы классифицируются, при первоначальном признании, по последующему учету по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССПСД») и по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках («ССПУ»).

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

По состоянию на отчетную дату Компания не имеет значительных финансовых активов, за исключением денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Денежные средства, размещенные на счете условного банковского вклада, классифицируются в качестве долгосрочных активов.

б) Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

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

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

Кредиторская задолженность

После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые инструменты (продолжение)****б) Финансовые обязательства (продолжение)***Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

в) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

г) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтён в счёт НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счёта-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, остатки НДС по реализации и приобретениям отражается в отчёте о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчётной даты.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Уставный капитал

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент осуществления взноса. Любое превышение справедливой стоимости внесенных активов над номинальной величиной взноса в уставный капитал относится непосредственно в состав капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов и расходов***Доход от вознаграждения*

Доход признается при начислении процентов с использованием метода эффективной процентной ставки, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе.

Расходы

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

Подходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчёта данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Текущий подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств, путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств, и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

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

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отложенному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании, и налоговому органу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. ПРАВА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЯ**

<i>В тысячах тенге</i>	Ушкатын III	Жомарт	Итого
На 1 января 2019 года	–	–	–
Приобретение прав недропользования (Примечание 1)	989.778	33.088	1.022.866
Изменение в оценке по резерву на ликвидацию и восстановление	(208.294)	–	(208.294)
На 31 декабря 2019 года	781.484	33.088	814.572

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства, ограниченные в использовании	206.855	–
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки	(5.730)	–
	201.125	–

Денежные средства, ограниченные в использовании, были размещены на долгосрочном банковском вкладе и представляют собой ликвидационный фонд, который Компания обязана сформировать в соответствии с контрактами на недропользование. Процентная ставка по вкладу составляет 3,0% в год с ежегодной капитализацией процентов. Снятие средств с вклада возможно только с письменного согласия компетентного органа.

На 31 декабря 2019 года сумма вклада с учетом капитализации процентов составляла 542.669 долларов США (2018 год: ноль).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в тенге	57.987	112.944
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки	(37)	–
	57.950	112.944

Вознаграждение по денежным средствам на текущих счётах не начисляется.

7. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании состоит из 12.025 простых акций в обращении с номинальной стоимостью 10.000 тенге за акцию. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов оплаченный уставный капитал Компании составляет 120.250 тысяч тенге и был сформирован деньгами.

Балансовая стоимость акций

<i>В тысячах казахстанских тенге (за исключением балансовой стоимости на акцию)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Количество акций		
Простые акции	12 025	12 025
Итого количество акций	12 025	12 025
Активы	1 176 133	114 177
Минус:		
Нематериальные активы	814 572	–
Обязательства	1 612 213	20

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Балансовая стоимость акций(продолжение)**

Чистые активы для простых акций	(1 250 652)	(114 157)
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	(104004.32)	(9493.31)

8. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	
На 1 января		–
Приобретение прав недропользования (Примечание 1)		822.791
Изменение в оценках		(208.294)
Проценты начисленные		26.204
На 31 декабря		640.701

Оценочные обязательства представляют собой дисконтированные будущие денежные потоки на ликвидацию активов и рекультивацию земель в пределах максимального горизонта дисконтирования, равного периоду действия исчерпания запасов, как заложено в плане ликвидации. На 31 декабря 2019 года обязательства были рассчитаны с использованием ставки дисконтирования в размере 8,7%.

9. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗМЕЩЕНИЮ ИСТОРИЧЕСКИХ ЗАТРАТ

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	
На 1 января		–
Приобретение прав недропользования (Примечание 1)		38.247
Проценты начисленные		1.457
Оплата		(5.902)
На 31 декабря		33.802
Представлено в краткосрочных обязательствах		27.982
Представлено в долгосрочных обязательствах		5.820

Согласно рабочей программе к Контракту №71 Компания обязана возместить исторические затраты, включая плату за геологическую информацию, Республике Казахстан. Оплата производится ежеквартальными платежами в размере 5.902 тысячи тенге до 31 марта 2021 года. Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента в размере 8,7%.

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед связанными сторонами	929.526	–
Задолженность перед третьими сторонами	7.373	20
	936.899	20

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	С Даты регистрации по 31 декабря 2018 года
НИР по контракту на недропользование	361.145	—
Обучение по контракту на недропользование	100.464	—
Вознаграждение независимым директорам	21.589	—
Охрана	15.236	—
Разработка технических условий	10.000	
Расходы по заработной плате и связанным налогам	2.082	
Прочие	10.580	6.093
	521.096	6.093

12. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5.

В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства.

Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность таких дополнительных затрат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения.

Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Контракты

Компания обязана периодически отчитываться перед компетентным органом о выполнении требований Контрактов №71 и №683. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, возникающих в процессе исполнения Контрактов. Невыполнение положений, содержащихся в Контрактах, может привести к штрафам или отзыву Контрактов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)***Контракт №71*

В соответствии с требованиями Контракта №71 Компания, помимо ежегодных обязательств по рабочей программе («Рабочая программа»), имеет следующие основные ежегодные обязательства:

- Ежегодное финансирование обучение, повышения квалификации и переподготовки работников в размере 1% от ежегодных затрат на добычу и переработку;
- Ежегодное отчисление на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры в размере 3.500 тысяч тенге.

С момента получения права недропользования добыча на месторождении приостановлена вследствие неблагоприятной ситуации на рынке по ценам на железно-марганцевые концентраты. 6 сентября 2019 года руководство Компании обратилось в компетентный орган с заявлением о внесении изменений в Рабочую программу. Одним из условий для получения разрешения на изменение Рабочей программы стала разработка Плана ликвидации последствий недропользования. Компания планирует получить одобрение Плана ликвидации в 2020 году.

На 31 декабря 2019 года Компания находилась в процессе обсуждения с компетентным органом изменений к Рабочей программе, связанных с перераспределением объемов добычи по годам срока действия Контракта №71.

Ниже приведены обязательства Компании по капиталовложениям в соответствии с текущей, действующей на момент подготовки финансовой отчетности Рабочей программой:

В тысячах тенге

Период	Обязательства
Невыполненные обязательства за 2019 год	10.942.358
2020 год	19.884.233
2021 год	24.106.419
2022-2040 годы	322.531.752
Итого	377.464.762

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания выполнила не все обязательства по Контракту №71 в полном объеме. Кроме того, добыча на руднике Ушкатын III была приостановлена с момента получения права недропользования Компанией. Согласно законодательству по недропользованию за нарушение условий контракта на недропользование предусмотрены следующие виды ответственности – неустойка и досрочное прекращение действия контракта на недропользование компетентным органом в одностороннем порядке. Руководство Компании считает, что выполнение таких обязательств не в полной мере будет разрешено путем переговоров или корректирующих действий без какого-либо существенного влияния на финансовую отчетность Компании и не приведет к расторжению Контракта №71. В связи с этим, Компания на 31 декабря 2019 года не производила начисления неустойки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)***Контракт №683*

В соответствии с требованиями Контракта №683 Компания, начиная с 2020 года, имеет следующие основные ежегодные обязательства:

- Ежегодные обязательства по рабочей программе («Рабочая программа»), представлены ниже;
- Ежегодное финансирование обучение, повышения квалификации и переподготовки работников в размере 0,1% от ежегодных затрат на добычу;
- Ежегодное финансирование НИОКР в размере 1,0% от совокупного дохода по проекту;
- Ежегодное отчисление на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры в размере 1.000 тысяч тенге.

С 14 июня 2016 года месторождение Жомарт находится на консервации.

В соответствии с требованиями Контракта №683 Компания имеет следующие обязательства по Рабочей программе:

В тысячах тенге

Период	Обязательства
2019 год	—
2020 год	3.242
2021 год	3.242
2022 год	3.611.554
2023-2031 годы	29.586.539
Итого	33.204.577

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, в случае изменения казахстанских законов и нормативных актов по охране окружающей среды, Компания не может прогнозировать сроки и степень их изменения.

13. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В силу характера своей деятельности Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Финансовые инструменты Компании включают денежные средства, кредиторскую задолженность и обязательства по возмещению исторических затрат.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, ее инвестиционной деятельностью

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск (продолжение)**

Компания подвержена валютному риску главным образом в отношении денежных средств, ограниченных в использовании и выраженных в долларах США.

На 31 декабря 2019 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10,0% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год уменьшилась/увеличилась бы на 20.685 тысяч тенге (2018 год: ноль).

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, связанному с денежными средствами и их эквивалентами (*Примечания 5 и 6*). Все денежные средства Компании размещены на расчетных счетах в АО «Forte bank» и специальном банковском вкладе в АО «Евразийский банк». Риск Компании связан с возможностью дефолта этих контрагентов, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов кредиторская задолженность подлежит погашению в течение одного года после отчетной даты.

На 31 декабря 2019 года недисконтированные обязательства по возмещению исторических затрат подлежат погашению в 2020 году в сумме 29.509 тысяч тенге и в 2021 году – 5.902 тысячи тенге.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов.

14. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Основные операции и остатки по ним:

- В 2019 году Казцинк оказывал услуги по НИР и по обучению кадров для Компании на общую сумму 461.121 тысяча тенге. Остаток кредиторской задолженности Компании по этим операциям составил 517.014 тысяч тенге на 31 декабря 2019 года.
- В 2019 году Компания приобрела права на недропользование у Акционера (*Примечание 1*) и прочие услуги на общую сумму 369.543 тысячи тенге. Остаток кредиторской задолженности Компании по этим операциям составил 412.512 тысяч тенге на 31 декабря 2019 года.
- В 2019 году расходы по вознаграждению, включая налоги, независимых директоров составили 21.589 тысяч тенге.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой руководящий персонал состоит из одного человека по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 год: один человек). В 2019 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 2.082 тысячи тенге (2018 год: 166 тысяч тенге), состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Вспышка нового коронавируса COVID-19 продолжает распространяться по всему миру, в том числе и в Казахстане, в этой связи, 16 марта 2020 года в Казахстане объявлено чрезвычайное положение сроком до 7 апреля 2020 года, который был после продлен до 1 мая 2020 года. Компания будет внимательно следить за развитием ситуации с коронавирусом, однако, оценить его финансовый эффект на данном этапе невозможно.

15 января 2020 года Компания зарегистрировала права долгосрочного временного землепользования по земельным участкам месторождения Ушкатын III.

16 марта 2020 года была утверждена комплексная экспертиза Плана ликвидации последствий операций по добыче марганцевых, железных, железо-марганцевых и барит-свинцовых руд на месторождении Ушкатын III.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

