

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организационная структура и деятельность

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

Компания образована Указом Президента Республики Казахстан № 1086 «О Национальной компании Алтыналмас» от 21 января 1993 года. В июне 1995 года Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была преобразована в закрытое акционерное общество с 90% государственным пакетом акций. В результате приватизации 16 июля 1997 года Компания была преобразована в открытое акционерное общество. В связи с внесением изменений в Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах», ОАО «АК Алтыналмас» было зарегистрировано в Управлении юстиции города Алматы 4 января 2006 года в качестве акционерного общества.

Простые акции Компании включены во вторую категорию официального списка Казахстанской фондовой биржи («КФБ») 16 марта 2015 года.

Основными видами деятельности Группы являются:

- Геологоразведочные работы;
- Добыча и переработка рудного сырья;
- Реализация драгоценных металлов.

Контракты и лицензии

Группа владеет рядом лицензий и контрактов на разведку и добычу золоторудных месторождений в Республике Казахстан:

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2023	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2024	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Светинское»	№ 2359	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2022	Стадия добычи
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2033	Стадия разведки
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2029	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Долинное»	№ 636	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2031	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Бактай»	№ 4857	Бактайское рудное месторождение, Карагандинская обл.	2022	Стадия разведки
Месторождение «Мизек»	№ 34	Абралинский р-н, ВКО.	2026	Стадия разведки
Месторождение «Известняк»	№ 882	Мойнкумский р-н, Жамбылская обл.	2028	Стадия разведки
Участок «Долинное»	№ 5661	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024	Стадия разведки
Месторождение «Иткудук»	№ 5662	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024	Стадия разведки
Месторождение «Пустынно-Бактайское»	№ 5663	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024	Стадия разведки
Месторождение «Ортасай»	№ 5664	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024	Стадия разведки
Месторождение «Аксу»	№ 145	Акмолинская обл.	2022-2029	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Кварцитовые горки»	№ 145	Акмолинская обл.	2022-2029	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Бестобе»	№ 145	Акмолинская обл.	2022-2029	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Жолымбет»	№ 145	Акмолинская обл.	2022-2029	Стадия добычи, подземный и открытый способ
ТМО месторождения «Бестобе»	№ 761	Акмолинская обл.	2024	Стадии разведки и добычи, подземный способ
ТМО месторождения «Аксу»	№ 762	Акмолинская обл.	2024	Стадия разведки и добычи
ТМО месторождения «Жолымбет»	№ 917	Акмолинская обл.	2022	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Караул-Тобе»	№ 34-ТК	Акмолинская обл.	2022	Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское»	№.4822	Жамбылская область	2020	Стадия разведки
Саяк-4	№.15-ML	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2028	Стадия добычи
Уштоган-Каракасский рудный узел	№ 5311	Акмолинская обл.	2022	Стадия разведки

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)**

В 2020 году АО «АК Алтыналмас» приняло решение расторгнуть контракт на недропользование по месторождению «Светинское» в связи с низкой экономической рентабельностью для Компании (Примечание 15).

В 2020 году завершена стадия разведки месторождения «Олимпийское». Группа находится в процессе продления контракта.

Группа имеет первоочередное право на продление контракта, при получении положительного ответа от Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан («Компетентный орган»).

Структура акционерного капитала

По состоянию на 31 декабря 2020 года материнская компания Группы «Gouden Reserves B.V.» является держателем 60% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2019 года: 60%), В.В.Джуманбаев является держателем 30% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2019 года: 30%), и другие физические лица являются держателями 10% от общего количества голосующих акций Компании. Конечной материнской и контролирующей стороной является АО Trustee Pte Ltd, действующая от имени АО Family Trust.

Юридический адрес компании: Республика Казахстан, г.Алматы, ул.Площадь Республики, 15.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску и подписана от имени руководства Компании 23 апреля 2021 года.

2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

Экономика Республики Казахстан по-прежнему демонстрирует характеристики развивающегося рынка и особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ и другие сырьевые товары, которые составляют основную часть экспорта страны. Эти характеристики включают, помимо прочего, наличие национальной валюты, которая не может свободно конвертироваться за пределами страны, и низкий уровень рыночной ликвидности долговых и долевого ценных бумаг.

Волатильность обменных курсов оказывает и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей в привлечении международного финансирования. Руководство считает, что принимает все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая база могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В декабре 2019 года появились новости о вспышке нового вируса в Китае. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения сделала официальное объявление о пандемии нового вируса COVID-19.

В соответствии с указом Президента Республики Казахстан № 285 от 15 марта 2020 года «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на период с 16 марта 2020 года по 15 апреля 2020 года было введено чрезвычайное положение, которое было продлено до 11 мая 2020 года. 5 июля 2020 года в Республике Казахстан были введены дополнительные ограничительные меры на 14 дней с последующим продлением до 16 августа 2020 года. Крупные города Республики Казахстан, в том числе Алматы и Нур-Султан, попали под карантинный режим; также была приостановлена деятельность многих предприятий в двух вышеупомянутых городах. Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая негативный эффект на всю мировую экономику.

9 марта 2020 года упали котировки нефти на фоне срыва сделки ОПЕК, а цена на нефть марки Brent в марте упала ниже 25 долларов США за баррель. На этом фоне в марте 2020 года тенге девальвировал по отношению к доллару порядка 17%. По состоянию на 31 декабря 2020 года цена на нефть марки Brent выросла до 51.80 доллара США за баррель, а цена фьючерсов на нефть WTI выросла до 48.52 доллара США за баррель. Девальвация тенге по отношению к доллару США с начала года составила 10%, а по состоянию на 31 декабря 2020 года обменный курс составил 420.71 тенге за доллар США.

В течение текущего финансового года до настоящего времени Группа предоставила обновленную информацию о состоянии рынка, касающуюся воздействия вспышки COVID-19 на бизнес Группы. Эти обновления:

- указывают на приоритет, направленный на здоровье и благополучие сотрудников Группы, их семей и обществ, в которых они работают;
- описывают влияние бизнес ограничений на передвижение и карантинные меры, объявленные Казахстанским Правительством. Группа ожидает, что объемы производства в 2021 году составят 17.5 тонны (2020 год: 12.9 тонны; 2019 год: 12.7 тонны). 84% продаж золота Группы, запланированных на 2020 год, обеспечены долгосрочными контрактами на поставку.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**2. ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа остается финансово стабильной компанией с денежным потоком от операционной деятельности, равным 123,998,083 тысячи тенге.

Снижение темпов производственной и коммерческой деятельности, вызванное COVID-19, наряду с нефтяным и другими топливдобывающими секторами затронуло также горнодобывающий сектор, в частности в горнодобывающем секторе в большинстве стран наблюдается значительное снижение спроса. Однако применительно для Группы воздействие было менее значительным, что отражает устойчивый и, в основном, базовый характер рынка золота.

Котировка цен на золото, служащая основой для ценообразования продаж Группы, с начала года до конца декабря 2020 года выросла в среднем на 24%, когда цена на золото установилась на уровне 1,888 долларов США (1,523 доллара США по состоянию на 31 декабря 2019 года).

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается; до настоящего времени не наблюдалось какого-либо заметного влияния на выручку, поставки или цепочку поставок Группы, за исключением снижения уровня деятельности по разработке месторождений в период сокращения операционной деятельности. Ожидается, что этот спад в разработке месторождений носит временный характер и не окажет существенного влияния на деятельность Группы. Группа продолжит отслеживание ситуации на рынке, чтобы найти возможности для оптимизации своих запасов. Руководство продолжит мониторинг потенциального воздействия вышеуказанных событий и примет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий для бизнеса.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в Казахстанских тенге («тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные принципы, если не указано иное, применялись последовательно во всех отчетных периодах.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Дочерние организации — это объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, контролируемые Группой при выполнении следующих условий:

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

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций. Права защиты других инвесторов, например, связанные с фундаментальными изменениями в деятельности объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не исключают возможности контроля Группой объекта инвестиций. Консолидация дочерней организации начинается с получением Группой контроля над дочерней организацией, и прекращается с утратой Группой контроля над дочерней организацией.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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

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

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

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется как сумма переданного вознаграждения, оцениваемого по справедливой стоимости на дату приобретения, и суммы неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, по мере их возникновения списываются и включаются в административные расходы.

При приобретении Группой бизнеса, она оценивает принятые финансовые активы и обязательства для надлежащей классификации и определения в соответствии с условиями контракта, экономическим положением и соответствующими условиями на дату приобретения.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг.

Гудвил определяется путем вычитания суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы возмещения, переданного за приобретенное предприятие, неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости приобретаемой доли непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (которая представляет собой превышение совокупной суммы переданного возмещения и признанной суммы неконтролирующих долей и любой предыдущей доли владения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает общую переданную сумму возмещения, Группа проводит повторную оценку правильности идентификации всех приобретенных активов и принятых обязательств, анализирует процедуры, используемые для оценки сумм, признаваемых на дату приобретения.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В целях проверки актива на обесценение гудвил, приобретенный при объединении предприятий, с даты приобретения распределяется между каждой единицей Группы, генерирующей денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части ЕГДС.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Функциональная валюта и валюта представления**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), являющимся валютой представления отчетности Группы, все суммы, если не указано иное, округлены до тысяч. Функциональной валютой каждой консолидированной компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи («КФБ»), действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте по обменному курсу, существующему на дату определения стоимости.

В следующей таблице приведены курсы обмена иностранной валюты к тенге, использованные при подготовке финансовой отчетности:

	на 31 декабря 2020 года	на 31 декабря 2019 года
Доллары США	420.91	382.59
Российский рубль	5.62	6.16
Евро	516.79	429

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезной службы активов. Общие нормы амортизации применяются к аналогичным типам зданий и сооружений, машин и оборудования, имеющим аналогичные экономические характеристики. Группа использует следующие сроки полезной службы активов:

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

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

При продаже или выбытии стоимость и соответствующая накопленная амортизация исключаются из учета основных средств. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате продажи или выбытия, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Незавершенное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает затраты, непосредственно связанные с разработкой месторождений, строительством зданий, инфраструктуры, нефтеперерабатывающих заводов, машин и оборудования.

После завершения строительства и ввода актива в эксплуатацию стоимость, связанная с активом, переносится на основные средства. Амортизация этих активов начинается, когда активы готовы к использованию по назначению.

Капитализированные затраты включают в себя основные улучшения и затраты на замену, которые продлевают срок полезного использования активов или повышают их способность обеспечивать экономические выгоды при использовании. Капитальный ремонт амортизируется в течение оставшегося срока полезного использования соответствующего актива или до даты следующего капитального ремонта, в зависимости от того, что наступит раньше.

Затраты на техническое обслуживание, ремонт и замену второстепенных объектов основных средств относятся на расходы на техническое обслуживание.

Горнорудные активы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Горнорудные активы либо переводятся из разведочных и оценочных активов при подтверждении рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо включают капитализированные затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения и стоимость затрат на строительство шахт, понесенные на стадии разработки и добычи.

Горнорудные активы амортизируются производственным методом. При применении производственного метода амортизация рассчитывается в виде процента от общей ожидаемой добычи в текущем и будущем периодах на основе:

- запасов, оцениваемых к извлечению из рудников с использованием существующих мощностей и производственных методов, и
- части ресурсов для некоторых рудников, которые, как ожидается, будут преобразованы в запасы, когда руководство уверено, что эти ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, но решило отложить выполнение необходимых работ для формального обозначения их как запасов. Это может быть особенно уместно, если ресурсы были приобретены в рамках объединения бизнеса, и значительная сумма была отнесена на справедливую стоимость ресурсов, еще не признанных запасами.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование, транспортные средства и земельные участки. Договоры могут включать как компоненты, являющиеся арендой, так и компоненты, не являющиеся арендой. Группа распределяет возмещение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной обособленной цены.

Активы в форме права пользования учитываются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Офис и квартиры	3-5 лет
Машины и оборудование	3-10 лет
Прочие	2-10 лет

Затраты на вскрышные работы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Нематериальные активы, кроме гудвилла**

Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают права недропользования, а также компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Права недропользования включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы. По условиям контрактов на недропользование Группа обязана компенсировать определенную часть исторических затрат, понесенных Правительством Казахстана во время лицензирования до выдачи лицензий, а также понести определенные затраты на развитие социальной сферы в соответствии с контрактом на недропользование.

Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, производимых в течение срока действия лицензии. Право недропользования амортизируется производственным способом.

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе затрат, понесенных на их приобретение и установку для дальнейшего использования. Данные нематериальные активы амортизируются линейным методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: стоимости использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвилла), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты*Основные подходы к оценке*

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т. е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые инструменты - первоначальное признание

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Признание финансовых активов прекращается, когда срок действия прав на получение денежных средств от финансовых активов истек или, они были переданы, и Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка – категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Финансовые активы - классификация и последующая оценка – бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка – характеристики денежных средств

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Финансовые активы - реклассификация

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов - резерв по ожидаемым кредитным убыткам

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль и убыток), займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Для всех финансовых активов, кроме торговой дебиторской задолженности, 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 по займам 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 по займам за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 40. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки по займам за весь срок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки по займам за весь срок. В Примечании 40 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход к расчету ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые активы - прекращение признания

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы - списание

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию и пришла к выводу об отсутствии разумных ожиданий возмещения. Списание представляет собой событие прекращения признания. Признаки отсутствия разумных ожиданий взыскания (i) решение суда, (ii) ликвидация предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) период просрочки 3 года и более.

Финансовые обязательства - категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства - прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительные платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Эквиваленты денежных средств удерживаются для погашения краткосрочных денежных обязательств. Инвестиция, чтобы считаться эквивалентом денежных средств, должна быть легко конвертируемой в определенную сумму денежных средств и не подвергаться значительному риску изменения стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Торговая дебиторская задолженность, предварительно оцененная и зависящая от изменений цен на золото (в соответствии с котировками LBMA), отражается по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальному или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

В целях оптимизации затрат на аренду в течение срока действия договора Группа иногда предоставляет гарантии ликвидационной стоимости в отношении арендованного оборудования. Первоначально Группа оценивает и признает суммы, ожидаемые к выплате по гарантиям ликвидационной стоимости, в составе обязательства по аренде. Как правило, предполагаемая ликвидационная стоимость на дату начала аренды либо равна сумме гарантии, либо превышает ее, и поэтому Группа не предполагает, что возникнет необходимость выплат по гарантиям. На конец каждого отчетного периода, ожидаемая ликвидационная стоимость пересматривается и при необходимости корректируется с учетом ликвидационной стоимости, которая была получена по сопоставимым активам, а также с учетом прогнозируемых будущих цен.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль 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 финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные 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. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла, и впоследствии в отношении гудвилла, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей/(убытков), нетто, соответственно.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. Взаимозачет по НДС не может быть произведен между разными юридическими лицами, которые представляют налоговые обязательства перед разными налоговыми органами. При создании резерва под ОКУ, убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Стоимость руды рассчитывается по средневзвешенному методу. Стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходов по вознаграждению работников и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Для целей подготовки финансовой отчетности Группа применяет следующее группирование товарно-материальных запасов:

- Запасные части и производственные материалы
- Руда (руда и незавершенное производство)
- Готовая продукция
- Прочее

Руда

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Авансы выданные**

Авансы выданные отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма авансов, выданных за приобретение актива, включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочие авансы выданные списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как дополнительный оплаченный капитал. Дисконт по займам, полученным от материнской компании (и сестринских компаний) по ставке ниже рыночной признается, как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет текущие юридические или конструктивные обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Резерв по восстановлению участка

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

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо. Группа классифицирует активы по разведке и оценке как материальные и нематериальные в зависимости от характера активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Активы по разведке и оценке представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как права на разведку, геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и накладные расходы, связанные с разведкой. Расходы капитализируются, когда руководство определяет, что в результате этих затрат будут получены вероятные будущие экономические выгоды.

Активы не могут быть классифицированы как активы по разведке и оценке после того, как будет продемонстрирована техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи. Непосредственно перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, тестируются на обесценение, с дальнейшим признанием убытка от обесценения.

После стадии оценки и разведки начинается стадия разработки. Разработка начинается после определения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи. Руководство принимает решение о разработке месторождения на основании полученного технико-экономического обоснования.

Активы по разведке и оценке проверяются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость активов по разведке и оценке может превышать их возмещающую стоимость.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Компании связана с производством сплава Доре и прочей золотосодержащей продукции и их последующей продажей. Выручка по договорам с клиентами признается, когда контроль над товарами или услугами передается клиенту и оценивается в сумме, отражающей возмещение, которое Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Выручка от реализации товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, как правило, при доставке товаров. Актив передается, когда (или по мере того) покупатель получает контроль над активом. Выручка в отношении услуг признается в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом связанных налогов с продаж (НДС).

По договорам с покупателями на реализацию сплава Доре и золотосодержащих продуктов, цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов металлов. Корректировка по таким договорам между окончательной и предварительной ценой признается в составе выручки по статье «Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности».

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договорам с покупателями

Обязательство по договорам с покупателями – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договорам с покупателями, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договорам с покупателями признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Значительный компонент финансирования

Как правило, Группа получает краткосрочные авансовые платежи от своих клиентов. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги клиенту и оплатой клиентом такого товара или услуги составит не более одного года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Расходы**

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

Вознаграждения работникам*Краткосрочные обязательства*

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные взносы из заработной платы сотрудников и переводит их в Единый Накопительный Пенсионный Фонд (ЕНПФ). При выходе сотрудников на пенсию, все пенсионные выплаты совершаются ЕНПФ.

Долгосрочные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа производит пенсионные выплаты пенсионерам по окончании трудовой деятельности. Право на получение данных выплат зависит от того, продолжает ли сотрудник работать до наступления пенсионного возраста и прохождения минимального срока отработки. Данные обязательства ежегодно оцениваются независимыми квалифицированными актуариями. Прибыли и убытки от переоценки, возникающие в результате корректировок опыта и изменений в актуарных допущениях, относятся на собственный капитал в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают.

Обязательства отражаются в балансе как краткосрочные обязательства, если у предприятия нет безусловного права отложить погашение, по меньшей мере, на 12 месяцев после окончания отчетного периода, независимо от предполагаемого периода фактического погашения.

Выплаты на основе акций

Группа может предоставить план вознаграждения на основе акций, осуществляемых в форме денежных средств, в соответствии с которым предприятие получает товары или услуги от сотрудников и третьих сторон в качестве возмещения за долевые инструменты (опционы или акции) Группы.

Товары или услуги, включая услуги, предоставленные работниками в обмен на вознаграждение на основе акций с выплатами в денежной форме, признаются по справедливой стоимости принятого обязательства и относятся на расходы в момент их использования. Пока обязательство не будет погашено, Группа обязана проводить переоценку обязательства по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода и на дату погашения, а все изменения справедливой стоимости признавать в составе прибыли или убытка за период. При оценке справедливой стоимости предоставленных выплат на основе акций с выплатами в денежной форме учитываются рыночные условия.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю владельцев Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Изменения в представлении**

Определенные суммы в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2019 год были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в 2020 году. Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности в размере 808,016 тысяч тенге было реклассифицировано в выручку как «изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности» (Примечание 9). Прочие операционные доходы и расходы были зачтены на общую сумму 998,117 тысяч тенге в соответствии с изменением в учетной политике. Влияние на сравнительную информацию консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2019 г.
Выручка	102,412,354	(808,016)	101,604,338
Валовая прибыль	48,454,765	(808,016)	47,646,749
Прочие операционные доходы	1,211,343	(998,117)	213,226
Прочие операционные расходы	(2,142,945)	1,806,133	(336,812)

Определенные суммы в консолидированном отчете о финансовом положении за 2019 год были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в 2020 году. Влияние на сравнительную информацию консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2019 г.
Инвестиционная недвижимость	223,805	(223,805)	–
Нематериальные активы	57,296,221	6,254,943	63,551,164
Гудвил	6,254,943	(6,254,943)	–
Долгосрочные депозиты	893,726	(893,726)	–
Прочие долгосрочные активы	24,926	1,117,531	1,142,457
Авансы выданные	2,456,734	(2,456,734)	–
Прочие краткосрочные активы	139,363	2,456,734	2,596,097
Займы, долгосрочные	165,181,927	42,029,889	207,211,816
Займы, полученные у связанных сторон	42,029,889	(42,029,889)	–
Долговая составляющая привилегированных акций	2,092	(2,092)	–
Прочие долгосрочные обязательства	662,925	2,092	665,017

Определенные суммы в консолидированном отчете о движении средств за 2019 год были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в 2020 году. Влияние на сравнительную информацию консолидированного отчета о движении средств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2019 г.
Начисление резерва на авансы выданные	–	212,484	212,484
Восстановление резерва по неликвидным товарно-материальным запасам	–	(120,905)	(120,905)
Обесценение основных средств	–	308,867	308,867
Восстановление резерва по НДС к возмещению	–	(292,292)	(292,292)
Начисление убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто	108,154	(108,154)	–
Изменения в авансах уплаченных	353,978	(353,978)	–
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах	83,162	353,978	437,140
Выплата процентов по обязательствам аренды	–	(191,997)	(191,997)
Выплата доли в погашение основного долга по обязательствам аренды	(964,992)	191,997	(772,995)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды. В процессе применения учетной политики Группы руководство также применяет профессиональное суждение в дополнение к учетным оценкам.

Ниже приводятся критичные учетные оценки и суждения, которые были сделаны руководством в процессе применения учетных политик Группы и оказавших наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Принцип непрерывности (суждение)

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, операционной прибыли и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа нарушила ковенанты, предусмотренные Кредитным Соглашением с VTB Banks (Europe) SE (Примечание 30). В частности, Группа нарушила ковенант об объеме производства (в третьем квартале 2020 года) и обязательное условие в отношении предоставления акционерного документа. Группа подала заявку, но не получила отказа от права требовать немедленного погашения долга до 31 декабря 2020 года, как первоначально планировалось.

Соответственно, на 31 декабря 2020 года сумма 343,560,304 тысячи тенге по Кредитному Соглашению была реклассифицирована из долгосрочных в краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении (Примечание 30). В результате на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы на 252,694,288 тысяч тенге.

15 февраля 2021 года Группа получила отказ от права требования немедленного погашения долга от VTB Banks (Europe) SE в отношении нарушенных условий, описанных выше. Таким образом, позиция ликвидности Группы была восстановлена с даты получения отказа от права требования.

Запасы руды (оценка)

Запасы руды являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценка запасов анализируется и при необходимости корректируется с учетом результатов разведки, оптимизации добычи и стратегии развития. Оценка запасов может быть пересмотрена в результате оптимизации добычи, изменения производственных мощностей или изменения стратегии разработки.

В 2018–2020 годах Группа привлекала SRK Consulting («SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды (2012 год) («Кодекс JORC»). Отчеты SRK содержат оценку тонн золота, содержащегося в руде, которое потенциально может быть извлечено в ходе существующих и запланированных операций по добыче полезных ископаемых (ресурсов), а также тонн золота, содержащегося в руде, которое в настоящее время запланировано добыть в соответствии с планами и сроками эксплуатации рудника (запасов руды).

Группа использовала данные по запасам согласно отчету SRK для расчета амортизации производственным методом для следующих рудников Группы: «Акбакай», «Акбакай-Бескемпир», «Пустынное» и «Долинное».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**

Отчеты о запасах SRK в настоящий момент отсутствуют для рудников, приобретенных в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» («Казахалтын») (Примечание 7): «Аксу» и «Бестобе». В 2020 году для данных рудников Группа использовала оценку ресурсов, подготовленную инженерами Группы в соответствии с инструкциями Кодекса JORC. Для рудника «Жолымбет» Группа использовала оценку ресурсов, представленную в технико-экономическом обосновании SRK, подготовленным в 2020 году. Группа сравнила внутренние оценки извлекаемых ресурсов с оценкой ресурсов, использованной при оценке группы Казахалтына в рамках приобретения в 2019 году, а также с отчетами о ресурсах, выпущенными SRK для группы Казахалтын ранее. Руководство пришло к выводу, что возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к значительному изменению износа и амортизации, рассчитанных с использованием производственного метода. Общая сумма износа и амортизации, признанная Группой на данных рудниках в 2020 году, составила 5,815,672 тысячи тенге. Ниже представлен анализ чувствительности влияния на износ и амортизацию:

<i>В тысячах тенге</i>	Допущение	Влияние на износ и амортизацию
«Аксу»	Снижение базы ресурсов на 50%	Увеличение на 1,247,876 тысяч тенге
«Бестобе»	Снижение базы ресурсов на 50%	Увеличение на 3,325,480 тысяч тенге
«Жолымбет»	Снижение базы ресурсов на 50%	Увеличение на 1,591,947 тысяч тенге

Обесценение нефинансовых активов (оценка)

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения активов. При выявлении какого-либо признака Группа производит оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие денежные потоки от использования актива. Оценка будущих денежных потоков включает важные суждения о будущих ценах на товары, объемах производства и продаж, ставках дисконтирования, темпах роста, операционных расходах и других факторах. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на допущениях, соответствующих бизнес-моделям Группы. В силу своего субъективного характера эти оценки могут отличаться от фактических результатов будущей деятельности и денежных потоков; любые такие различия могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

Расчетное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), определяется на основании расчета ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 21.

Основные средства и прочие долгосрочные активы

Для целей оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, для которых существуют отдельные идентифицируемые денежные потоки и которые в значительной степени независимы от других активов или групп активов. Группа определила каждое месторождение и контрактную территорию как отдельную единицу, генерирующую денежные средства. По состоянию на 31 декабря 2020 руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения на месторождениях и контрактных территориях Группы, за исключением месторождения «Светинское» (Примечание 15).

Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса (оценка)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» Группа оценивает идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, приобретенные при объединении бизнеса, по их справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется на основании отчета об оценке. Оценка идентифицируемых активов и обязательств была проведена независимым профессиональным оценщиком. Определение справедливой стоимости включает существенные допущения и суждения о будущих денежных потоках и других исходных данных, использованных при расчетах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**

Цена покупки, связанная с объединением бизнеса, распределяется на приобретенные активы и обязательства на основе их оценочной справедливой стоимости на момент приобретения. Процесс распределения является субъективным и влияет на суммы, присвоенные индивидуально идентифицируемым активам и обязательствам.

В результате, распределение цены покупки влияет на активы и обязательства, а также на будущую чистую прибыль из-за влияния на будущую амортизацию и теста на обесценение. Дополнительная информация об объединении бизнеса представлена в Примечании 7.

Резерв на восстановление участка

На каждую отчетную дату Группа пересматривает резервы на восстановление участка и корректирует их для отражения наилучшей оценки в соответствии с КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ. Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство в связи с прошлой горнодобывающей деятельностью. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва.

Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки ставок дисконтирования и инфляции, а также оценки объема и стоимости работ. Ставка дисконтирования применяется к номинальной стоимости работ, которое руководство ожидает понести в связи с ликвидацией и восстановлением месторождений в будущем. Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную стоимость денег, а также риски по обязательствам, которые не были учтены при наилучшем сценарии оценки затрат.

Ставка дисконтирования основана на безрисковой ставке, определяемой как доходность по государственным облигациям со сроками погашения, которые совпадают с условиями контрактов на недропользование, и рассчитана в диапазоне 7.2–10.5% на 31 декабря 2020 года (2019 год: 5.44–5.72%). По состоянию на 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление участка составила 9,594,930 тысяч тенге (2019 год: 13,874,563 тысячи тенге) (Примечание 35).

Установленные выплаты работникам

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию, а также приведенная стоимость обязательств определяются с использованием актуарного метода. Актуарный метод предполагает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем.

Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, будущем увеличении заработной платы, показателях смертности и увеличении будущих выплат сотрудникам. Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из доходности государственных ценных бумаг со сроками погашения, совпадающими с условиями контракта на недропользование. Вероятность увольнения основывается на исторических данных Группы. Увеличение размеров заработной платы основано на будущих ожидаемых темпах инфляции.

Основные допущения, использованные для оценки обязательств по выплатам работникам по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Ставка дисконта	10%	7.6%
Будущее увеличение заработной платы	5.6%	5.4%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**

Кроме того, коэффициенты смертности были определены со ссылкой на статистическую таблицу смертности населения Республики Казахстан, опубликованную Правительством по состоянию на 2020 год. Текущая кадровая была определена на основании фактических исторических данных. Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Ставка дисконта		
Уменьшение на 1%	66,338	83,040
Увеличение на 1%	(60,281)	(75,542)
Уровень инфляции		
Уменьшение на 1%	(59,885)	(74,755)
Увеличение на 1%	66,993	83,515
Вероятность увольнения		
Уменьшение на 1%	38,288	48,095
Увеличение на 1%	(43,838)	(55,020)
Уровень смертности		
Уменьшение на 1%	(14,621)	(17,732)
Увеличение на 1%	28,064	29,653

5. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ**Применение новых стандартов, разъяснений и поправок**

Группа впервые применила следующие стандарты и поправки для отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года:

- Определение существенности - поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8,
- Определение бизнеса - поправки к МСФО 3,
- Реформа базовой процентной ставки - поправки к МСФО 9, МСФО 7, МСБУ 39,
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности

Вышеупомянутые поправки не повлияли на суммы, признанные в предыдущих периодах и, как ожидается, не окажут существенного влияния на текущий или будущие периоды. Группа досрочно не применяла другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО 3: Определение бизнеса

Поправка к МСФО 3 «Объединение бизнеса» разъясняет, что для того, чтобы считаться бизнесом, интегрированный набор видов деятельности и активов должен включать, как минимум, исходные данные и существенный процесс, которые в совокупности вносят значительный вклад в способность создавать продукцию. Кроме того, он поясняет, что бизнес может существовать без включения входов и процессов, необходимых для создания выходных данных. Эти поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут повлиять на будущие периоды, если Группа будет участвовать в объединении бизнеса.

Поправки к МСФО 7, МСФО 9 и МСБУ 39 «Реформа базовых процентных ставок»

Поправки к МСФО 9 и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предоставляют ряд льгот, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа эталонных процентных ставок. Реформа, приводящая к возникновению неопределенности в отношении сроков и/или основанных на контрольных показателях сумм денежных средств по объекту или инструменту хеджирования, оказывают влияние на отношения хеджирования. Эти поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у нее нет отношений хеджирования процентных ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**5. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ (продолжение)***Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8 «Определение материала»*

Поправки содержат новое определение материала, в котором говорится, что «информация является существенной, если ее пропуск, искажение или сокрытие может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения в отношении информации на основе той финансовой отчетности, которая предоставляет финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации». Поправки поясняют, что существенность будет зависеть от характера или объема информации, индивидуально или в сочетании с прочей информацией в контексте финансовой отчетности. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что оно повлияет на решения, принимаемые основными пользователями. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и не ожидается, что они окажут какое-либо влияние на Группу в будущем.

Поправки к МСФО 16 «Льготы по аренде в связи с COVID-19»

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО 16 «Льготы по аренде в связи с COVID-19». Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Практически, арендатор может не оценивать, является ли арендная уступка арендодателя в связи с COVID-19 модификацией договора аренды. Арендатор, принимающий такое решение, учитывает любые изменения в арендных платежах в результате арендных уступок, связанных с COVID-19, так же, как если бы он учитывал изменение согласно МСФО 16 в случае, если бы изменение не считалось изменением аренды.

Поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июня 2020 года и после этой даты. Разрешено досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые не являются обязательными для отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2020 года, и которые Группа не приняла досрочно.

Классификация краткосрочных или долгосрочных обязательств - Поправки к МСБУ 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)

Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные или долгосрочные, отсрочка даты вступления в силу - Поправки к МСБУ 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**5. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ (продолжение)**

Выручка до предполагаемого использования, обременительные контракты - затраты на выполнение контракта, ссылка на концептуальные основы – поправки с узким охватом к МСБУ 16, МСБУ 37 и МСФО 3, Ежегодные усовершенствования МСФО, 2018-2020 годы - поправки к МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСБУ 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)

Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию. Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию. В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива.

Финансовые показатели такого актива не имеют значения для данной оценки. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.

В поправке к МСФО (IAS) 37 дается разъяснение понятия «затраты на выполнение договора». В поправке объясняется, что прямые затраты на выполнение договора включают в себя дополнительные затраты на выполнение такого договора; и распределение других затрат, которые непосредственно связаны с выполнением договора. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва под обременительный договор организация признает весь убыток от обесценения активов, использованных при выполнении договора, а не активов, предназначенных для выполнения этого договора.

МСФО (IFRS) 3 был дополнен включением в него ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, позволяющей определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До принятия данной поправки МСФО (IFRS) 3 включал ссылку на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО (IFRS) 3 добавлено новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Это исключение предусматривает, что в отношении некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна ссылаться на МСФО (IAS) 37 или на Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года. Без этого нового исключения организации пришлось бы признавать некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые она не признавала бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу же после приобретения организация должна была бы прекратить признание таких обязательств и признать доход, не отражающий экономическую выгоду. Также было разъяснено, что организация-покупатель не обязана признавать условные активы, как они определены согласно МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.

В поправке к МСФО (IFRS) 9 рассматривается вопрос о том, какие платежи следует включать в «10%-е тестирование» для прекращения признания финансовых обязательств. Затраты или платежи могут осуществляться в пользу третьих сторон или кредитора. В соответствии с данной поправкой затраты или платежи в пользу третьих сторон не будут включаться в «10%-е тестирование».

Внесены поправки в иллюстративный пример 13 к МСФО (IFRS) 16: убран пример платежей арендодателя, относящихся к улучшениям арендованного имущества. Данная поправка внесена для того, чтобы избежать потенциальной неопределенности в отношении способа учета улучшений арендованного имущества.

МСФО (IFRS) 1 разрешает применять освобождение, если дочерняя организация начинает применять МСФО с более поздней даты, чем ее материнская организация. Дочерняя организация может оценить свои активы и обязательства по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если бы не было сделано никаких поправок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнеса, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. В МСФО (IFRS) 1 внесена поправка, которая позволяет организациям, применившим данное исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя числовые значения показателей, отраженные материнской организацией, на основании даты перехода материнской организации на МСФО. Эта поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет действие указанного выше освобождения на накопленные курсовые разницы, чтобы сократить затраты организаций, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, воспользовавшимся тем же освобождением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1.

Отменено требование, согласно которому организации должны были исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка должна обеспечить соответствие требованию, содержащемуся в стандарте, о дисконтировании денежных потоков после налогообложения. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**5. НОВЫЕ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ (продолжение)**

Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – 2-й этап поправки к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты)

Поправки Этапа 2 направлены на решение вопросов, вытекающих из результатов внедрения реформ, в том числе касающихся замены одной базовой процентной ставки на альтернативную. Поправки касаются следующих областей:

- Порядок учета изменений в базе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»): В отношении инструментов, к которым применяется оценка по амортизированной стоимости, согласно поправкам, в качестве упрощения практического характера организации должны учитывать изменение в базе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы IBOR путем актуализации эффективной процентной ставки с помощью руководства, содержащегося в пункте B5.4.5 МСФО (IFRS) 9. Следовательно, на соответствующий момент не были признаны прибыль или убыток. Указанное упрощение практического характера применяется только к такому изменению и в такой степени, в которой они необходимы как непосредственное следствие реформы IBOR, а новый базис экономически эквивалентен предыдущему базису. Страховщики, применяющие временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, также должны применять такое же упрощение практического характера. В МСФО (IFRS) 16 также была внесена поправка, согласно которой арендаторы обязаны использовать аналогичное упрощение практического характера для учета модификаций договоров аренды, которые меняют базис для определения будущих арендных платежей в результате реформы IBOR.
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: В соответствии с поправками Этапа 2 организациям необходимо в перспективе прекратить применять освобождения Этапа 1 в отношении не определенных в договоре компонентов риска на более раннюю из двух дат: на дату внесения изменений в не определенный в договоре компонент риска или на дату прекращения отношений хеджирования. В поправках Этапа 1 не определена дата окончания в отношении компонентов риска.
- Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения особых требований, установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа IBOR оказывает прямое воздействие.
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR: В поправках устанавливаются требования к раскрытию следующей информации: (i) как организация управляет процессом перехода на альтернативные базовые ставки; ее прогресс и риски, вытекающие из этого перехода; (ii) количественная информация о производных и производных финансовых инструментах, которым предстоит переход, в разбивке по существенным базовым процентным ставкам; и (iii) описание любых изменений в стратегии управления рисками в результате реформы IBOR.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы, возглавляемого Президентом – Председателем Правления.

Деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан, и заключается преимущественно в добыче золотосодержащей руды и сбыте золотосодержащей продукции. В целях управления Группа разделена на две бизнес-единицы, исходя из производимой ею продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих отчетных сегментов:

- Сегмент сплава Доре - производство и продажа золотосодержащего и серебросодержащего сплава Доре;
- Сегмент золотосодержащей продукции - извлечение, производство и реализация золотосодержащей и серебросодержащей продукции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

Выручка и расходы некоторых дочерних организаций Группы, предоставляющих в основном услуги (такие как транспортировка, гостиничный бизнес, аренда офисных помещений), не распределены на результаты этих операционных сегментов. Эти предприятия Группы не включены в отчетные операционные сегменты, поскольку их финансовые результаты не соответствуют количественному пороговому значению. Результаты этих и других незначительных операций включены в заголовок «Прочее». По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все значительные основные средства Группы находились на территории Республики Казахстан.

Руководитель оценивает эффективность каждого сегмента на основе выручки и чистой прибыли. Финансовая информация по сегментам подготовлена на основе МСФО и оценивается в соответствии с методикой настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от других сегментов включает передачу сырья, товаров и услуг из одного сегмента в другой, и сумма определяется на основе рыночных цен на аналогичные товары.

Выручка Группы анализируется по продуктам и услугам в Примечании 9. Более 80% консолидированной выручки Группы приходится на одного покупателя в размере 250,720,804 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 86,244,165 тысяч тенге). Этот покупатель приобретает золотой сплав Доре и золотосодержащие продукты. Распределение продаж Группы по странам в зависимости от страны резидентства покупателя представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Казахстан	287,891,583	100,275,537
Россия	12,022,944	1,328,801
	299,914,527	101,604,338

В следующих таблицах представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Сплав Доре	Золотосодержащая продукция	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2020 год					
Выручка					
Реализация внешним покупателям	216,076,214	83,805,854	32,459	-	299,914,527
Межсегментные продажи	-	12,005,659	3,617,279	(15,622,938)	-
Итого выручка	216,076,214	95,811,513	3,649,738	(15,622,938)	299,914,527
Финансовые результаты					
Себестоимость реализованной продукции	(95,645,126)	(32,496,211)	(3,715,755)	490,765	(131,366,327)
Расходы между сегментами	(11,442,774)	(3,095,697)	-	14,538,471	-
Общие и административные расходы	(33,788,574)	(6,354,586)	(244,136)	19,241	(40,368,055)
Расходы по реализации	(47,843)	(1,848,937)	-	18,223	(1,878,557)
Прочий доход	1,554,373	53,601	13	-	1,607,987
Прочие расходы	(1,680,612)	(1,012,758)	(68,304)	(4,367)	(2,766,041)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто	5,973,168	(225,928)	(3,728)	-	5,743,512
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(2,662,082)	(250,137)	-	-	(2,912,219)
Финансовые доходы	685,541	331,754	-	-	1,017,295
Финансовые расходы	(12,021,071)	(3,624,175)	-	-	(15,645,246)
Убыток от курсовой разницы	(39,848,297)	(6,331,109)	-	-	(46,179,406)
Расходы по подоходному налогу	1,570,424	(5,496,197)	-	-	(3,925,773)
Прибыль за год	28,723,341	35,461,133	(382,172)	(560,605)	63,241,697
Износ и амортизация	21,689,520	7,880,684	9,332	-	29,579,536

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

В следующих таблицах представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Сплав Доре	Золотосодержащая продукция	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2019 год					
Выручка					
Реализация внешним покупателям	96,535,951	5,062,769	5,618	-	101,604,338
Межсегментные продажи	-	660,447	288,679	(949,126)	-
Итого выручка	96,535,951	5,723,216	294,297	(949,126)	101,604,338
Финансовые результаты					
Себестоимость реализованной продукции	(50,497,143)	(3,134,668)	(325,778)	-	(53,957,589)
Расходы между сегментами	(634,029)	(252,901)	-	886,930	-
Общие и административные расходы	(5,356,633)	(444,202)	(22,715)	-	(5,823,550)
Расходы по реализации	(49,470)	(165,399)	-	-	(214,869)
Прочий доход	190,019	23,127	80	-	213,226
Прочие расходы	(169,237)	(167,376)	(199)	-	(336,812)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто	23,566	86,735	1,532	-	111,833
Начисление убытка от обесценения нефинансовых активов, нетто	230,070	(338,224)	-	-	(108,154)
Финансовые доходы	67,903	7,236	-	-	75,139
Финансовые расходы	(4,232,034)	(305,862)	-	-	(4,537,896)
Убыток от курсовой разницы	912,745	(1,825,314)	-	-	(912,569)
Расходы по подоходному налогу	(2,559,915)	(212,703)	(636)	-	(2,773,254)
Прибыль за год	34,461,793	(1,006,335)	(53,419)	(62,196)	33,339,843
Износ и амортизация	10,986,762	772,457	72,453	-	11,831,672

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Сплав Доре	Золотосодержащая продукция	Прочее	Операции между сегментами	Консолидированные
Активы					
на 31 декабря 2020 года	415,036,229	142,274,493	999,518	(264,025)	558,046,215
Поступления основных средств					
на 31 декабря 2020 года	63,209,123	25,897,084	276,393	-	89,382,600
Обязательства					
на 31 декабря 2020 года	(352,123,870)	(108,062,165)	(1,006,212)	283,179	(460,909,068)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Сплав Доре	Золотосо- держащая продукция	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди- рованные
Активы					
на 31 декабря 2019 года	307,663,185	88,300,616	860,640	(221,602)	396,602,839
Поступления основных средств					
на 31 декабря 2019 года	14,390,412	10,910,404	56,976	–	25,357,792
Обязательства					
на 31 декабря 2019 года	(221,876,626)	(76,833,750)	(734,343)	282,049	(299,162,670)

7. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ**Объединение бизнеса в 2020 году***Приобретение доли в ТОО «Асыл Ресорсес»*

3 ноября 2020 года Группа приобрела 100% долю в ТОО «Асыл Ресорсес», являющимся недропользователем, зарегистрированным в Республике Казахстан, и занимающимся разведкой золотых руд на месторождении «Олимпийское» в Жамбылской области. Приобретенная компания имеет стратегические и операционные процессы, которые можно применять к имеющимся вкладам для получения отдачи. В 2021 году компания подала заявку на получение лицензии на добычу в Министерство по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан.

Приобретение дочерней организации было учтено по методу приобретения. В консолидированной финансовой отчетности учтены результаты деятельности ТОО «Асыл Ресорсес» за период, начинающийся с даты приобретения. Гудвилл в размере 394,591 тысячи тенге включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Ожидается, что признанный гудвилл для целей налогообложения прибыли вычитаться не будет.

Справедливая стоимость на дату приобретения общего вознаграждения за покупку и его компонентов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
Справедливая стоимость вознаграждения за приобретение	5,649,540
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(85,423)
Итого сумма переданного возмещения	5,564,117

Вознаграждение за приобретение было выплачено в феврале 2021 года.

Оценка идентифицируемых активов и обязательств была проведена независимым профессиональным оценщиком.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**7. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)**

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Асыл Ресорсес» на дату приобретения составляла:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Активы по разведке и оценке	8,782,323
Прочие долгосрочные активы	2,444
Краткосрочные активы	
Товарно-материальные запасы	266
Торговая и прочая дебиторская задолженность	916
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	10
Активы по налогам, помимо подоходного налога	62,839
Прочие краткосрочные активы	921
Денежные средства и их эквиваленты	1,632
Итого активы	8,851,351
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование	4,766
Обязательства по отложенному налогу	1,265,708
Займы	2,318,303
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,464
Прочие краткосрочные обязательства	1,161
Итого обязательств	3,596,402
Итого идентифицированные чистые активы по справедливой стоимости	5,254,949
Гудвилл, возникший при приобретении	394,591
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	(85,423)
Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении	5,564,117

По результатам оценки справедливая стоимость активов была определена как 8,851,351 тысяч тенге, что на 6,328,542 тысячи тенге больше их балансовой стоимости в бухгалтерском учете приобретаемой компании.

Отложенный налог в сумме равной 1,265,708 тысяч тенге был признан на сумму превышения справедливой стоимости приобретенных активов над балансовой стоимостью в бухгалтерском учете приобретаемой компании.

С даты приобретения убыток до налогообложения ТОО «Асыл Ресорсес» составил 96,577 тысяч тенге. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль до налогообложения Группы уменьшилась бы на 579,463 тысяч тенге.

ТОО «Асыл Ресорсес» находится на стадии разработки и не приносит дохода.

Объединение бизнеса в 2019 году*Приобретение доли в АО «ГМК «Казахалтын»*

29 ноября 2019 года Группа получила контроль над АО «ГМК «Казахалтын», являющимся недропользователем, зарегистрированным в Республике Казахстан, и занимающимся разведкой и добычей золотой руды на месторождениях «Аксу», «Жолымбет» и «Бестобе» в Акмолинской области, путем приобретения 54.24% акций за 49,559,671 тысячу тенге.

Приобретение дочерней организации было учтено по методу приобретения. Консолидированная финансовая отчетность учитывает результаты деятельности АО «ГМК «Казахалтын» за период, начиная с даты приобретения. Группа приняла решение оценивать неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле справедливой стоимости чистых активов до урегулирования ранее существовавших договорных отношений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**7. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)***Приобретенные активы и принятые обязательства*

На основании завершеного распределения цены приобретения справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «ГМК «Казахалтын» на дату приобретения составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость на дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	91,582,567
Активы по разведке и оценке	95,059
Прочие долгосрочные активы	589,319
Нематериальные активы	46,525,818
Активы по отложенному налогу	2,781,955
Авансы, выданные за долгосрочные активы	9,665,731
Краткосрочные активы	
Товарно-материальные запасы	32,132,404
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,983,791
Прочие краткосрочные активы	2,759,283
Займы выданные	62,022
Предоплата по подоходному налогу	6,426
Активы по налогам, помимо подоходного налога	5,022,623
Денежные средства и их эквиваленты	2,995,403
Активы, предназначенные для продажи	105,142
Итого активы	206,307,543
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Банковские займы, долгосрочные	26,611,455
Займы, полученные от связанных сторон	36,345,420
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование	14,043
Оценочные обязательства	11,226,674
Обязательства по договорам с покупателями, долгосрочные	5,906,584
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	835,350
Обязательства по отложенному налогу	12,782,920
Краткосрочные обязательства	
Банковские займы, краткосрочные	9,440
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,093,624
Обязательства по подоходному налогу	1,439,210
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование	1,738,812
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	4,716,767
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	90,191
Обязательства по договорам с покупателями, краткосрочные	2,483,645
Итого обязательств	120,294,135
Итого идентифицированные чистые активы по справедливой стоимости	86,013,408
Неконтролирующие доли участия	(36,679,077)
Гудвил, возникший при приобретении	6,083,423
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	(5,858,083)
Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении	49,559,671

До даты приобретения у Группы были договорные отношения, которые были представлены займами, предоставленными АО «АК Алтыналмас» ТОО «Аксу Technology». При приобретении Группа выполнила урегулирование ранее существовавших договорных отношений путем прекращения признания балансовой стоимости выданных займов, и суммирования справедливой стоимости займов, выданных с переданным возмещением. Группа не признала прибыли или убытка от прекращения признания, поскольку справедливая стоимость предоставленных займов была равна балансовой стоимости выданных займов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**7. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)**

Справедливая стоимость нематериальных активов (контракта на недропользование) была определена как стоимость предприятия, рассчитанная с использованием доходного подхода, за вычетом справедливой стоимости основных средств и других нематериальных активов, рассчитанных с использованием затратного подхода и чистого оборотного капитала.

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности составили 11,983,791 тысячу тенге. Валовая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности составила 12,858,651 тысячу тенге, и ожидалось, что могут быть получены полные договорные суммы.

Отложенный налог в размере 12,782,920 тысяч тенге был отражен в связи с увеличением суммы активов, которые были оценены по справедливой стоимости.

Гудвил в размере 6,083,423 тысячи тенге включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта, возникшего в результате приобретения, и полностью распределен на ЕГДС «Казахалтын». Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

С даты приобретения вклад АО «ГМК «Казахалтын» в выручку и прибыль до налогообложения Группы в 2019 году составил 9,969,183 тысячи тенге и 2,539,519 тысяч тенге, соответственно. Если бы объединение произошло в начале 2019 года, выручка за 2019 год для Группы составила бы 206,354,690 тысяч тенге, а прибыль до налогообложения 63,844,708 тысяч тенге.

Сумма возмещения за покупку, переданная при приобретении, была полностью представлена денежными средствами.

*Анализ денежных средств при приобретении**В тысячах тенге*

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией	2,995,403
Денежные средства, уплаченные за приобретение	(49,559,671)
Чистые денежные потоки при приобретении	(46,564,268)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**8. СТРУКТУРА ГРУППЫ**

По состоянию на 31 декабря 2020 года следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
В собственности АО «АК Алтыналмас»:				
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	Акбакай	Предоставление услуг по разведке, добыче и переработке сырья	99.61%	99.61%
ТОО «Алтыналмас Technology»	Алматы	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Актогай Мыс»	Актогайский район	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Асыл Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и реализация руды	100%	–
ТОО «Торговый Дом Алтыналмас»	Алматы	Приобретение и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
АО «ГМК «Казахалтын»	Степногорск	Геологоразведка, добыча и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	54.24%

3 ноября 2020 года Компания приобрела 100% акций ТОО «Асыл Ресорсес» (Примечание 7).

В 2020 году Группа увеличила свою долю участия в группе «Казахалтын» до 100%, включая 7.82% акций, распределенных в качестве вознаграждения, основанного на акциях (Примечание 11).

24 августа 2020 года «Казахалтын» разместил 9,489,401 обыкновенных акций ключевым руководителям Группы в качестве вознаграждения, основанного на акциях. В январе 2021 года акции были выкуплены (Примечание 41). Данный выпуск акций не повлиял на долю Группы в «Казахалтын».

В августе-сентябре 2020 года Группа приобрела 27,964,608 обыкновенных акций «Казахалтын» на общую сумму 46,408,949 тысяч тенге, что привело к увеличению доли владения с 54.24% до 80.87%.

27 ноября 2020 года Группа приобрела 23,219,907 обыкновенных акций «Казахалтын» на общую сумму 17,350,611 тысяч тенге, что привело к увеличению доли владения с 80.87% до 100.00%.

Группа имеет следующую долю участия в дочерних организациях, принадлежащих косвенно:

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
			%	%
В собственности АО «ГМК «Казахалтын»:				
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	100%	54.24%
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Производство и реализация золотосодержащих изделий	100%	54.24%
ТОО «Гостиница «Степногорск»	Степногорск	Гостиничный бизнес	100%	54.24%
ТОО «City A invest»	Алматы	Инвестирование в недвижимость	100%	54.24%
ТОО «Висарт»	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	100%	54.24%
ТОО «Казахалтын Logistic»	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	100%	54.24%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**8. СТРУКТУРА ГРУППЫ (продолжение)****Доля владения в дочерних организациях с существенными неконтролирующими долями участия**

Группа имеет следующие дочерние организации с неконтролирующими долями участия, которые являются существенными для Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентное соотношение неконтролирующих долей участия (%)	Прибыль, отнесенная на неконтролирующие доли участия в течение отчетного периода	Накопленные неконтролирующие доли участия на конец отчетного периода	Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам
31 декабря 2020 года				
АО «ГМК «Казахалтын»	0.00%	13,832,435	–	–
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	0.39%	(9)	(4,216)	–
31 декабря 2019 года				
АО «ГМК «Казахалтын»	45.76%	1,082,918	37,761,995	–
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	0.39%	(180)	(4,207)	–

Результаты АО «ГМК «Казахалтын» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлены начиная с даты приобретения. Обобщенная финансовая информация о дочерних организациях с существенными неконтролирующими долями представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря				За год, закончившийся 31 декабря			
	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Доход/убыток	Итого совокупный доход	Движение денежных средств
2020 год								
АО «ГМК «Казахалтын»	106,809,755	192,264,777	144,655,343	58,791,288	172,692,279	48,696,481	48,901,831	21,733,989
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	3,313	1,001	999,599	85,412	–	(2,399)	(2,399)	1,504
2019 год								
АО «ГМК «Казахалтын»	59,998,021	162,644,601	32,370,923	107,749,857	9,969,183	2,366,517	2,366,517	3,443,888
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	2,121	722,197	1,536,703	266,333	–	(46,235)	(46,235)	759

9. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Выручка по договорам с покупателями		
Доход от продажи сплава Доре	214,466,318	97,343,967
Доход от продажи золотосодержащей продукции	83,819,549	5,056,674
Доход от продажи серебросодержащей продукции	132,179	6,095
Прочее	32,459	5,618
	298,450,505	102,412,354
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	1,464,022	(808,016)
	299,914,527	101,604,338
Момент признания выручки		
В определенный момент времени – продажа товаров	299,882,068	101,598,720
В течение времени – продажа услуг	32,459	5,618
	299,914,527	101,604,338

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**9. ВЫРУЧКА (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка по договорам с покупателями увеличилась за счет консолидации результатов полного года АО «ГМК «Казахалтын». В 2019 году Группа консолидировала результаты АО «ГМК «Казахалтын», начиная с 29 ноября 2019 года (Примечание 7).

10. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Материалы и запасные части	32,858,243	14,521,020
Износ и амортизация	27,402,556	11,088,567
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	22,962,218	8,248,516
Налог на добычу полезных ископаемых	22,200,220	6,142,555
Буровзрывные услуги	13,527,031	4,369,574
Электричество	8,167,978	2,740,735
Ремонт и обслуживание	3,101,832	101,309
Услуги сторонних организаций	2,963,306	4,107,077
Услуги охраны	2,534,814	674,445
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1,310,752	547,658
Купленная руда	1,266,068	1,164,165
Налоги, помимо налога на заработную плату	720,089	790,473
Резерв по бонусам	445,067	(370)
Лабораторные тесты	182,634	10,184
Изменение в готовой продукции и руде	(11,562,403)	(1,605,007)
Прочее	3,285,922	1,056,688
	131,366,327	53,957,589

11. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Расходы по выплатам на основе акций	13,487,665	—
Вознаграждение за управление	11,186,188	375,870
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	7,312,594	3,179,924
Консультационные услуги	1,400,647	530,114
Расходы по выполнению социальных обязательств	1,163,947	81,496
Спонсорская помощь	1,149,074	53,197
Резерв по бонусам	869,617	(10,088)
Штрафы и пени в бюджет	759,657	593
Износ и амортизация	625,779	571,139
Страховые премии	364,517	44,240
Расходы на исследование	342,009	—
Обучение, включая контрактные обязательства	271,453	186,192
Командировочные расходы	230,352	238,200
Материалы	159,418	135,407
Налоги, помимо налога на заработную плату	117,020	110,262
Транспортные расходы	81,575	22,213
Услуги банка	65,868	32,692
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	41,100	101,033
Услуги связи	19,707	13,073
Изменение в резерве по нетрудоспособности	(19,972)	32,038
Услуги охраны	—	17,710
Прочее	739,840	108,245
	40,368,055	5,823,550

Расходы на выплаты, основанные на акциях, представляют собой выплаты по акциям «Казахалтын», предоставленные ключевым руководителям Группы в августе 2020 года (Примечание 8). Выданное количество акций «Казахалтын» составляет 9,489,401 штук. Премия по акциям была выплачена в размере 13,487,665 тысяч тенге в январе 2021 года (Примечание 41).

Вознаграждение за управление в 2020 году представляет собой платежи ТОО «AAEngineering Group», связанной стороне, за управленческие и административные услуги, оказанные ТОО «Казахалтын Technology».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**12. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Транспортные расходы	1,309,811	140,472
Расходы по экспертизе	236,703	31,451
Командировочные расходы	70,736	9,796
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	51,313	6,464
Материалы	35,179	5,537
Прочее	174,815	21,149
	1,878,557	214,869

За год, закончившийся 31 декабря 2020, транспортные расходы увеличились за счет консолидации результатов АО «ГМК «Казахалтын» за полный год. В 2019 году Группа консолидировала результаты АО «ГМК «Казахалтын», начиная с 29 ноября 2019 года (Примечание 7).

13. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Прочие операционные доходы		
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	1,159,721	—
Доход от курсовой разницы, нетто	286,421	—
Доход от списания торговой и прочей кредиторской задолженности	10,046	26,465
Доход от выполнения работ и услуг, нетто	—	151,833
Прочее	151,799	34,928
	1,607,987	213,226
Прочие операционные расходы		
Износ и амортизация	1,551,201	171,966
Расходы по выбытию основных средств	313,675	25,746
Расходы на содержание непроизводственных объектов	226,815	—
Расходы от выполнения работ и услуг, нетто	151,463	—
Лабораторные расходы	17,506	41,486
Расходы по продажам товарно-материальных запасов, нетто	—	36,826
Прочее	505,381	60,788
	2,766,041	336,812

14. ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКА ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, НЕТТО

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Займы выданные	5,758,814	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	129,862	104,993
Долгосрочные депозиты	(103,423)	(24,379)
Денежные средства и их эквиваленты	(42,172)	31,219
Прочее	431	—
	5,743,512	111,833

Восстановление обесценения в 2020 году включает восстановление займа, предоставленного АО «ГМК «Казахалтын» компании ЗАО «Талас Голд Майнинг Компани» (ТГМК), приобретенного в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» в 2019 году (Примечание 7). В 2020 году Группа заключила соглашение с Financial Services B.V. о зачете займов к оплате Financial Services B.V. (Примечание 30) с задолженностью по кредиту от ТГМК на сумму 5,758,814 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**15. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, НЕТТО**

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Товарно-материальные запасы	993,571	(120,905)
Нематериальные активы	674,008	—
Авансы, выданные за долгосрочные активы	554,957	32,728
Основные средства	541,626	308,867
Авансы выданные	148,057	179,756
НДС к возмещению	—	(292,292)
	2,912,219	108,154

В 2020 году АО «АК Алтыналмас» приняло решение расторгнуть контракт на недропользование месторождения «Светинское» в связи с его низкой экономической рентабельностью. В результате основные средства и нематериальные активы, имеющие отношение к месторождению, были полностью обесценены на сумму 495,626 тысяч тенге и 248,478 тысяч тенге, соответственно.

16. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Финансовые доходы		
Процентные доходы	516,893	75,122
Прочее	500,402	17
	1,017,295	75,139
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским займам	10,897,091	3,386,504
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	2,125,083	450,709
Амортизация дисконта по резерву на восстановление участка и историческим затратам	803,358	58,793
Амортизация дисконта по займам, полученным от связанных сторон	697,749	10,969
Амортизация комиссий	421,911	103,888
Процентные расходы по обязательствам по аренде	240,513	191,997
Амортизация дисконта по займам, полученным от третьих сторон	201,776	13,551
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности	86,468	—
Амортизация дисконта по договорным обязательствам	78,363	99,714
Процентные расходы по вознаграждениям работникам	64,864	—
Прочее	28,070	221,771
	15,645,246	4,537,896

17. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Текущий подоходный налог	7,878,130	1,778,777
Отложенный подоходный налог	(3,952,357)	994,477
	3,925,773	2,773,254

В течение 2020 и 2019 годов применяемая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**17. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Ниже приводится сверка ожидаемых и фактических налоговых расходов:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	67,167,470	36,113,097
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%:	13,433,494	7,222,619
Льгота по уплате подоходного налога	(12,707,862)	(4,968,959)
Расходы по выплатам, основанных на акциях (Примечание 11)	2,697,533	-
Невычитаемые расходы по процентным вознаграждениям	282,081	370,994
Прочие различия	220,527	148,600
Расходы по подоходному налогу	3,925,773	2,773,254

ТОО «Алтыналмас Technology» и ТОО «Казахалтын Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом 29 января 2018 года и 30 декабря 2016 года, соответственно.

Разницы между МСФО и налоговым законодательством в Республике Казахстан приводят к возникновению временных различий между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект от движения этих временных различий подробно описан ниже и составляет 20%.

Налоговый эффект движения временных различий за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Объединение бизнеса	Восстановлено/(отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных различий				
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(16,487,838)	(1,265,708)	3,869,979	(13,883,567)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	3,289,577	-	(822,443)	2,467,134
Убытки действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	1,125,765	-	951,492	2,077,257
Налоги к уплате	728,046	-	524,475	1,252,521
Резерв по неиспользованным отпускам	352,320	-	(30,863)	321,457
Долгосрочные банковские депозиты	(118,101)	-	125,494	7,393
Займы	(110,080)	-	(694,016)	(804,096)
Резерв по бонусам	125,665	-	285,061	410,726
Обязательства по аренде	30,626	-	43,593	74,219
Активы в форме права пользования	(29,696)	-	(261,060)	(290,756)
Резерв по нетрудоспособности и потере кормильца	23,342	-	(23,342)	-
Ожидаемые кредитные убытки	13,070	-	147,458	160,528
Прочее	(11,187)	-	(146,266)	(157,453)
За минусом: активов по отложенному налогу	(51,215)	-	(17,205)	(68,420)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(11,119,706)	(1,265,708)	3,952,357	(8,433,057)
Признанный отложенный налоговый актив	2,533,385	-	4,828,215	7,361,600
Признанное отложенное налоговое обязательство	(13,653,091)	(1,265,708)	(875,858)	(15,794,657)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**17. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

По оценке руководства, отложенные налоговые активы в размере 738,294 тысячи тенге в 2020 году (2019 год: 423,652 тысячи тенге) могут быть возмещены через более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода.

На 31 декабря 2020 года Группа имеет налоговые убытки, которые возникли в Республике Казахстан в размере 10,386,285 тысяч тенге (2019 год: 5,628,825 тысяч тенге), предназначенные для зачета против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, у которых убытки возникли, в течение 10 лет с даты возникновения данных налоговых убытков. Руководство Группы считает, что Группа получит достаточную налогооблагаемую прибыль для использования указанных налоговых убытков.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года	Объединение бизнеса	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2019 года
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(1,924,418)	(14,216,725)	(346,695)	(16,487,838)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	328,903	2,978,528	(17,854)	3,289,577
Убытки действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	1,369,064	(486,598)	243,299	1,125,765
Налоги к уплате	237,969	1,002,778	(512,701)	728,046
Резерв по неиспользованным отпускам	52,247	600,146	(300,073)	352,320
Долгосрочные банковские депозиты	(96,498)	(43,206)	21,603	(118,101)
Займы	(162,748)	105,336	(52,668)	(110,080)
Резерв по бонусам	14,125	223,080	(111,540)	125,665
Обязательства по аренде	–	41,252	(10,626)	30,626
Активы в форме права пользования	–	(39,392)	9,696	(29,696)
Резерв по нетрудоспособности и потере кормильца	19,278	8,128	(4,064)	23,342
Ожидаемые кредитные убытки	–	26,140	(13,070)	13,070
Прочее	91,803	(205,980)	102,990	(11,187)
За минусом: активов по отложенному налогу	(53,989)	5,548	(2,774)	(51,215)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(124,264)	(10,000,965)	(994,477)	(11,119,706)
Признанный отложенный налоговый актив	69,658	2,781,955	(318,228)	2,533,385
Признанное отложенное налоговое обязательство	(193,922)	(12,782,920)	(676,249)	(13,653,091)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**17. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Отложенные налоговые активы и обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Активы по отложенному налогу	7,361,600	2,533,385
Обязательства по отложенному налогу	(15,794,657)	(13,653,091)
	(8,433,057)	(11,119,706)
Изменение в признанных налоговых активах и обязательствах за год связано с:		
<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	(11,119,706)	(124,264)
Экономия по отложенному подоходному налогу	3,952,357	(994,477)
Активы по отложенному налогу, полученные при объединении бизнеса	–	2,781,955
Обязательства по отложенному налогу, полученные при объединении бизнеса	(1,265,708)	(12,782,920)
На 31 декабря	(8,433,057)	(11,119,706)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость								
На 1 января 2019 года	44,134	26,672,906	37,907,226	1,224,033	11,417,400	3,729,893	2,928,194	83,923,766
Поступления	—	14,734	414,377	87,597	2,166,027	22,655,722	19,335	25,357,792
Поступления при объединении бизнеса	566,440	29,783,578	28,957,161	7,715,924	11,189,504	12,785,854	584,106	91,582,567
Передачи	2,771	2,026,043	7,892,859	171,373	—	(11,037,460)	944,414	—
Выбытия	(2,386)	(9,932)	(36,654)	(23,721)	—	(7,224)	(9,354)	(89,271)
Изменение в учетных оценках (Примечание 35)	—	2,044,161	—	—	(305,181)	—	—	1,738,980
На 31 декабря 2019 года	610,959	60,531,490	75,134,969	9,175,206	24,467,750	28,126,785	4,466,695	202,513,854
Поступления	15,963	17,176	513,965	98,165	3,767,186	84,601,097	369,048	89,382,600
Передачи	1,696	14,722,543	41,491,766	1,517,540	1,607,422	(60,262,910)	921,943	—
Выбытия	(15)	(412,174)	(4,305,858)	(325,952)	(458,242)	(745,690)	(397,697)	(6,645,628)
Изменение в учетных оценках (Примечание 35)	—	(4,472,740)	—	—	(542,692)	—	—	(5,015,432)
На 31 декабря 2020 года	628,603	70,386,295	112,834,842	10,464,959	28,841,424	51,719,282	5,359,989	280,235,394
Накопленный износ и обесценение								
На 1 января 2019 года	—	(5,827,660)	(18,891,483)	(709,108)	(4,991,888)	(216,261)	(1,643,444)	(32,279,844)
Амортизационные отчисления	—	(2,351,051)	(6,730,422)	(264,892)	(1,344,311)	—	(681,789)	(11,372,465)
Выбытия	—	9,932	14,315	22,997	—	—	5,339	52,583
Обесценение (Примечание 15)	—	(12,569)	(119,610)	(8,274)	—	(148,187)	(20,227)	(308,867)
На 31 декабря 2019 года	—	(8,181,348)	(25,727,200)	(959,277)	(6,336,199)	(364,448)	(2,340,121)	(43,908,593)
Амортизационные отчисления	—	(3,448,065)	(14,794,501)	(1,468,082)	(4,742,038)	—	(932,714)	(25,385,400)
Выбытия	—	212,660	3,689,692	279,466	468,184	—	305,398	4,955,400
Передачи	—	(162,369)	(118,614)	(184,084)	—	—	465,067	—
Обесценение (Примечание 15)	—	—	—	—	(495,626)	(46,000)	—	(541,626)
На 31 декабря 2020 года	—	(11,579,122)	(35,950,623)	(2,331,977)	(11,105,679)	(410,448)	(2,502,370)	(64,880,219)
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2019 года	610,959	52,350,142	49,407,769	8,215,929	18,131,551	27,762,337	2,126,574	158,605,261
На 31 декабря 2020 года	628,603	58,807,173	75,884,219	8,132,982	17,735,745	51,308,834	2,887,619	215,355,175

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

В 2019 году Группа заключила четыре контракта с подрядчиком ТОО «AAEngineering Group», связанной стороной, на поставку оборудования, проектирование и строительство на условии «под ключ» по проектам: 1) «Модернизация золотоизвлекательной фабрики «Пустынное» с увеличением мощности до 2.5 млн. тонн руды в год» стоимостью 9,368,328 тысяч тенге, 2) «Строительство золотоизвлекательной фабрики мощностью 5 млн. тонн руды в год на месторождении «Аксу» стоимостью 44,919,479 тысяч тенге, 3) «Строительство золотоизвлекательной фабрики «Долинное» на основе технологии СІР» стоимостью 24,666,064 тысячи тенге и 4) «Строительство дробильно-сортировочного комплекса и ремонтно-механического цеха на месторождении «Долинное» стоимостью 1,544,773 тысячи тенге. В 2020 году подрядчик выполнил основную часть работ по проектам: «Модернизация золотоизвлекательной фабрики «Пустынное» с увеличением мощности до 2,5 млн тонн руды в год», «Строительство золотоизвлекательной фабрики «Долинное» по технологии СІР» и «Строительство дробильно-сортировочного комплекса и ремонтно-механического цеха на Долинном месторождении». В результате, Группа перевела соответствующие основные средства из незавершенного строительства в здания и сооружения, а также машины и оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы с остаточной стоимостью 25,382,424 тысячи тенге были заложены в качестве обеспечения по банковским займам (Примечание 30). По состоянию на 31 декабря 2020 года активы не были заложены в качестве обеспечения по банковским займам.

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 5,004,909 тысяч тенге (2019 год: 1,063,058 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, подлежащих капитализации, составила 6.32% (2019 год: 5.69%). На 31 декабря 2020 года основные средства с первоначальной стоимостью 18,941,715 тысяч тенге были полностью амортизированы (в 2019 году: 8,885,059 тысяч тенге).

19. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и оборудование	Офис и квартиры	Земля	Итого	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 года	1,430,175	—	—	1,430,175	1,127,615
Поступления	419,955	230,968	—	650,923	701,318
Амортизационные отчисления	(352,989)	(82,489)	—	(435,478)	—
Платежи	—	—	—	—	(964,992)
Процентные расходы	—	—	—	—	191,997
На 31 декабря 2019 года	1,497,141	148,479	—	1,645,620	1,055,938
Поступления	10,811,081	—	51,777	10,862,858	10,407,632
Амортизационные отчисления	(728,237)	(44,795)	(15,820)	(788,852)	—
Изменение в учетных оценках	—	(34,256)	—	(34,256)	(34,256)
Платежи	—	—	—	—	(2,469,903)
Процентные расходы	—	—	—	—	240,513
На 31 декабря 2020 года	11,579,985	69,428	35,957	11,685,370	9,199,924

В апреле 2020 года Группа заключила договора аренды производственного оборудования на период 37 месяцев по расчетной процентной ставке равной 3.85% и признала обязательства по аренде в размере 10,282,711 тысяч тенге.

20. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В тысячах тенге

На 1 января 2019 года	4,847,994
Поступления	6,467,568
Поступления при объединении бизнеса	95,059
На 31 декабря 2019 года	11,410,621
Поступления	2,565,289
Поступления при объединении бизнеса	8,782,323
На 31 декабря 2020 года	22,758,233

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**20. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ (продолжение)**

Активы по разведке и оценке в основном представлены капитализированными затратами на геологические, геофизические и буровые работы. Поступления включают капитализированные проценты по займам в размере 73,782 тысяч тенге (в 2019 году: 67,034 тысяч тенге).

21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Права недропользо- вания	Гудвил	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 года	10,342,225	171,520	2,214,026	12,727,771
Поступления	—	—	1,719,784	1,719,784
Поступления при объединении бизнеса	45,981,998	6,083,423	543,820	52,609,241
Изменение в учетных оценках	28,854	—	—	28,854
На 31 декабря 2019 года	56,353,077	6,254,943	4,477,630	67,085,650
Поступления	129,858	—	4,169,390	4,299,248
Поступления при объединении бизнеса	—	394,591	18,866	413,457
Выбытия	(454)	—	(33,249)	(33,703)
На 31 декабря 2020 года	56,482,481	6,649,534	8,632,637	71,764,652
Накопленная амортизация				
На 1 января 2019 года	(1,753,524)	—	(862,619)	(2,616,143)
Амортизационные отчисления	(606,797)	—	(311,546)	(918,343)
На 31 декабря 2019 года	(2,360,321)	—	(1,174,165)	(3,534,486)
Амортизационные отчисления	(3,772,585)	—	(381,933)	(4,154,518)
Выбытия	(21,264)	—	19,187	(2,077)
Обесценение	(248,478)	—	(425,530)	(674,008)
На 31 декабря 2020 года	(6,402,648)	—	(1,962,441)	(8,365,089)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2019 года	53,992,756	6,254,943	3,303,465	63,551,164
На 31 декабря 2020 года	50,079,833	6,649,534	6,670,196	63,399,563

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Руководство Группы осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не выше уровня операционного сегмента. В 2020 году гудвил в размере 394,591 тысячи тенге относится к приобретению ТОО «Асыл Ресорсес». Гудвил в размере 6,083,423 тысяч тенге относится к АО «ГМК «Казахалтын», приобретенному в 2019 году (Примечание 7).

Тестирование гудвила на предмет обесценения – Казахалтын ЕГДС

Возмещаемая сумма каждой ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования в течение срока действия контрактов на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов добываемых ресурсов, расчетных объемов добычи и продаж в течение сроков эксплуатации месторождений, утвержденных Руководством, и ставки дисконтирования 12.53% (2019 год: 11.3%). Объемы производства соответствуют объемам, согласованным с Компетентным органом и отчетам независимого инженера, и основаны на производственной мощности ЕГДС.

При расчете ценности использования применялся следующий прогноз цен на золото:

Год	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Цена (доллар США/унция)	1,906	1,826	1,655	1,600	1,566	1,588	1,622	1,656	1,690

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

Обесценение не было признано, так как возмещаемая стоимость ЕГДС значительно превышает ее балансовую стоимость. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые цены на золото, прямые затраты периода и ставку дисконтирования. Расчетная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость ЕГДС, поэтому даже возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к признанию убытков от обесценения.

22. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	65,613,136	52,714,051
За минусом: резерва на обесценение	(603,397)	(48,440)
	65,009,739	52,665,611

Авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном, включают следующее:

- Авансы, выданные поставщикам на проектирование, поставку оборудования и строительство «под ключ» проекта «Строительство золотоизвлекательной фабрики производительностью 5 млн тонн руды в год на объектах «Аксу»;
- Авансы, выданные поставщикам на покупку офисного здания;
- Авансы, выданные поставщикам на проектирование и строительство буферного поселка проекта «Акбакай»;
- Авансы, выданные поставщикам на проектирование и строительство буферного поселка проекта «Пустынное»; и
- Авансы, выданные за горнодобывающее и другое оборудование.

Изменение в обесценении представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	48,440	15,712
Начисление за год (Примечание 15)	620,492	32,728
Восстановление (Примечание 15)	(65,535)	–
На 31 декабря	603,397	48,440

23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные банковские депозиты	2,583,358	893,447
Инвестиционная недвижимость	213,977	223,805
Прочие нефинансовые активы	16,902	25,205
	2,814,237	1,142,457

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты для финансирования будущих работ по восстановлению месторождений. Денежные средства ограничены и будут доступны для использования с разрешения Компетентного органа.

24. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Руда	29,589,270	18,081,899
Запасные части и производственные материалы	26,899,454	20,103,051
Готовая продукция	13,400,125	13,345,093
Прочее	543,933	396,424
	70,432,782	51,926,467

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	231,394	231,394
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	231,394	231,394
Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5,739,114	5,227,211
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	5,660,950	4,399,001
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	78,164	828,210
Прочая дебиторская задолженность	1,092,247	9,032,040
За минусом: резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(643,363)	(773,225)
	6,419,392	13,717,420

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	773,225	3,358
Начисление	1,074,627	52,677
Восстановление	(1,204,489)	(157,670)
Прочее	–	874,860
На 31 декабря	643,363	773,225

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге	5,357,287	3,370,825
Доллары США	1,062,066	2,173,351
Евро	39	8,172,061
Российские рубли	–	1,183
	6,419,392	13,717,420

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Текущая	Просроченная			
			<90 дней	90-180 дней	180-360 дней	>360 дней
На 31 декабря 2020 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков		1.8%	7.8%	10.2%	11.9%	100%
Валовая балансовая стоимость	1,323,641	90,394	177,054	61,461	423,464	571,268
Ожидаемые кредитные убытки	643,363	1,627	13,810	6,266	50,392	571,268

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Текущая	Просроченная			
			<90 дней	90-180 дней	180-270 дней	>270 дней
На 31 декабря 2019 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков		1.41%	5.34%	6.61%	48.04%	100%
Валовая балансовая стоимость	9,263,434	4,855,019	3,064,591	855,968	6,847	481,009
Ожидаемые кредитные убытки	773,225	68,630	163,720	56,577	3,289	481,009

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**26. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Текущие налоговые активы		
НДС к возмещению	20,920,865	16,916,243
Налог на имущество	224,689	83,611
Прочее	576,040	92,722
	21,721,594	17,092,576
Текущие налоговые обязательства		
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	6,691,216	3,957,930
НДС к уплате	5,328,394	2,228,594
Пенсионные отчисления к уплате	349,187	314,291
Индивидуальный подоходный налог к уплате	293,174	418,205
Социальный налог к уплате	182,970	228,522
Социальные взносы к уплате	80,781	15,933
Прочее	442,455	534,743
	13,368,177	7,698,218

27. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, выданные за работы и услуги	2,859,634	2,094,724
Авансы, выданные за доставку товарно-материальных запасов	3,792,016	516,013
Прочие авансы выданные	96,585	70,936
Прочие краткосрочные активы	220,747	139,363
За минусом: резерва на обесценение	(372,996)	(224,939)
	6,595,986	2,596,097

Изменение в резерве на обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	224,939	45,183
Начисление (Примечание 15)	171,235	179,756
Восстановление (Примечание 15)	(23,178)	-
На 31 декабря	372,996	224,939

28. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Банковские счета в иностранной валюте	32,044,535	6,334,633
Банковские депозиты	24,820,268	5,605,865
Банковские счета в тенге	6,005,315	5,531,149
Наличность в кассе	8,430	14,538
	62,878,548	17,486,185

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**28. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллары США	43,477,099	10,454,849
Евро	9,849,942	13,238
Тенге	9,550,795	7,008,317
Российские рубли	712	5
Британские фунты	–	9,776
	62,878,548	17,486,185

29. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год		2019 год	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	10,833,333	27,090,245	10,833,333	27,090,245
Привилегированные акции	5,267	26,335	5,267	26,335
Обязательства по привилегированным акциям		(2,092)		(2,092)
		27,114,488		27,114,488

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

Расчет балансовой стоимости акции

Ниже приведена стоимость одной простой акции, рассчитанной в соответствии с требованиями КФБ:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого активы	558,046,215	396,602,839
Нематериальные активы	(63,399,563)	(63,551,164)
Итого обязательств	(460,909,068)	(299,162,670)
Привилегированные акции	(93)	(93)
Чистые активы	33,737,491	33,888,912
Количество простых акций	10,833,333	10,833,333
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	3,114	3,128

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**29. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)**

Ниже приведена стоимость одной привилегированной акции, рассчитанной в соответствии с требованиями КФБ:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сумма начисленных, но невыплаченных дивидендов по привилегированным акциям	–	–
Привилегированные акции	93	93
Капитал, приходящийся на держателей привилегированных акций	93	93
Долговой компонент по привилегированным акциям	2,092	2,092
	2,185	2,185
Выпущенные привилегированные акции	5,267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4,830)	(4,830)
Количество привилегированных акций	437	437
Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге	5,000	5,000

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

Расчет базовой прибыли на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	49,454,040	32,257,105
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10,833,333	10,833,333
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, в тенге	4,565	2,978

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

30. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Эффектив- ная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Банковские займы						
VTB Banks (Europe) SE	Евро	5.0%-5.5% + EURIBOR	6.32%-6.85%	По требованию	346,402,276	126,352,931
VTB Banks (Europe) SE	Доллары США	5.5%	6.11%-6.72%	По требованию	6,320,811	2,088,559
АО «Евразийский Банк Развития»	Доллары США	5.5%		2020 год	–	39,450,865
					352,723,087	167,892,355
Займы от связанных сторон						
Gouden Reserves B.V. (i)	Доллары США	4.4%		2020 год	–	24,347,378
Financial Services B.V.	Доллары США	4.5%-4.8%		2020 год	–	11,777,266
Gouden Reserves B.V. (ii)	Доллары США	5%		2020 год	–	5,905,245
AAEngineering Group	Тенге	5%	11%-13%	2023 год	2,329,457	–
					355,052,544	209,922,244
Краткосрочная часть					352,723,087	2,710,428
Долгосрочная часть					2,329,457	207,211,816
					355,052,544	209,922,244

Займы погашаются в следующие сроки:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
По требованию	352,723,087	–
В течение трех месяцев	–	114,494
От трех месяцев до шести месяцев	–	1,383,313
От шести до двенадцати месяцев	–	1,212,621
Краткосрочная часть	352,723,087	2,710,428
От одного года до двух лет	639,637	42,982,005
К погашению позже	1,689,820	164,229,811
Долгосрочная часть	2,329,457	207,211,816

VTB Banks (Europe) SE

В 2019 году Группе был предоставлен кредит на финансирование в размере до 470 миллионов Евро Группой VTB. Средства были предоставлены для приобретения контрольного пакета акций АО «ГМК «Казахалтын» (Примечание 7), реализации проекта Аксу мощностью 5 миллионов тонн руды в год и оптимизации долгового портфеля Группы.

В ноябре и декабре 2019 года Группа получила транши в размере 146,753 тысяч Евро (кредитная линия А), 116,500 тысяч Евро (кредитная линия В) и 35,908 тысяч Евро (кредитная линия С) с процентной ставкой 5%+EURIBOR и 5,423 тысяч долларов США (кредитная линия F) с процентной ставкой 5.5%. С 31 мая 2020 года процентная ставка по кредитной линии В в размере 116,500 тысяч Евро была изменена на 5.5% + EURIBOR. В течение 2020 года Группа получила транши в размере 49,092 тысяч Евро (кредитная линия С), 50,000 тысяч Евро (кредитная линия D), 27,569 тысяч Евро (кредитная линия E) с процентной ставкой 5%+EURIBOR и 9,557 тысяч долларов США (кредитная линия F) с процентной ставкой 5.5% по первоначальному Кредитному соглашению.

В сентябре 2020 года Группа VTB объявила об открытии второй фазы кредитной линии. Группа VTB предоставила кредитную линию на сумму до 640,000,000 Евро. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 1,100,000,000 Евро.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**30. ЗАЙМЫ (продолжение)**

В сентябре и октябре 2020 года Группа получила транши в размере 100,000 тысяч Евро (кредитная линия G), 49,513 тысяч Евро (кредитная линия I) и 102,885 тысяч Евро (кредитная линия J) с процентной ставкой 5.5%+EURIBOR.

Финансирование было предоставлено Группе для поддержки развития бизнеса: строительства новых проектов и расширения базы активов. Полученные средства будут использованы для завершения выкупа активов АО «ГМК «Казахалтын», реализации проекта «Мизек» мощностью 5 млн тонн руды в год, увеличения и поддержания производства золота на уровне более 500,000 тройских унций в год, начиная с 2021 года, оптимизации долгового портфеля Группы, а также для ряда программ по капитальному строительству и увеличению производственных мощностей и сырьевой базы.

Займы, выданные по этим кредитным линиям, погашаются ежеквартально равными долями с льготным периодом до 23 декабря 2021 года. Проценты выплачиваются ежеквартально. Банку были предоставлены 100% обыкновенных голосующих акций Группы в качестве обеспечения данной кредитной линии.

В 2020 году Группа нарушила ковенант по объему производства (в третьем квартале 2020 года) и обязательное условие в отношении предоставления акционерного документа. Нарушение условий позволяет банку требовать немедленного погашения кредитной линии. Соответственно, на 31 декабря 2020 года сумма 343,560,304 тысячи тенге по Кредитному соглашению была классифицирована, как подлежащая оплате по востребованию в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Группа подала заявку, но не получила отказа от права требовать немедленного погашения долга до 31 декабря 2020 года, как планировалось изначально. В результате на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы на 252,694,288 тысяч тенге.

15 февраля 2021 года Группа получила отказ от права требования немедленного погашения долга от VTB Banks (Europe) SE в отношении нарушенного ковенанта и обязательного условия залога акций, описанных выше. Таким образом, позиция ликвидности Группы была восстановлена с даты получения отказа от права требования. Срок погашения кредитных линий A, B, C, D, E и F – ноябрь 2024 года. Срок погашения кредитных линий G, I и J – сентябрь 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имеются следующие финансовые ковенанты:

- Отношение чистого долга к показателю EBITDA;
- Отношение показателя EBITDA к коэффициенту покрытия вознаграждения;
- Коэффициент покрытия;
- Минимальные требования к капитальным затратам;
- Производственные обязательства: Группа должна обеспечить производство не менее 415,000 тройских унций в золотом эквиваленте за предыдущий год, заканчивающийся в последний день каждого финансового квартала (изменено до 400,000 тройских унций на 2020 год согласно поправке от 15 февраля 2021 года).

АО «Евразийский банк развития»

На отчетную дату займы были полностью рефинансированы за счет кредитной линии J от VTB Bank (Europe) SE.

Financial Services B.V. и Gouden Reserves B.V.

В сентябре 2020 года Группа погасила сумму в размере 17,175 тысяч долларов США денежными средствами перед Financial Services B.V. (из поступлений по кредитной линии G от VTB Banks (Europe) SE), и оставшуюся сумму в размере 15,068 тысяч долларов США путем зачета против займов выданных ТГМК (Примечание 14).

В сентябре 2020 года Группа погасила сумму в размере 83,740 долларов США денежными средствами перед Gouden Reserves B.V. (за счет поступлений по кредитной линии G от VTB Banks (Europe) SE).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**31. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по социальной сфере	2,750,218	2,069,655
Обязательства по историческим затратам	262,872	319,604
	3,013,090	2,389,259
Краткосрочная часть	2,719,470	1,972,324
Долгосрочная часть	293,620	416,935
	3,013,090	2,389,259

Обязательства по социальной сфере

По условиям контракта на недропользование № 145 («Аксу, Бестобе и Жолымбет») у Группы имеются социальные обязательства по отчислениям на образование в 1% от чистой прибыли по итогам каждого года, на социально-экономическое развитие Акмолинской области в 1% от инвестиции по итогам каждого года, на научно-исследовательские работы в 1% от совокупного дохода по контрактной деятельности по итогам каждого года. Обязательства начисляются на ежегодной основе.

Обязательства по социальной сфере представляют собой обязательные платежи на развитие социально-экономической сферы региона по контрактам на недропользование. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 3.98% до 13.00%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Тенге	6,754	ежегодно
Долинное	Тенге	9,780	ежегодно
Светинское	Доллары США	84	ежегодно
Акбакай	Доллары США	15	ежегодно
Карьерное	Доллары США	2	ежегодно
Мизек	Тенге	1	ежегодно
Иткудук	Тенге	2,222	ежегодно
Ортасай	Тенге	2,222	ежегодно
Пустынно-Бактайская	Тенге	2,222	ежегодно
Бактай	Тенге	5,000	ежегодно
Олимпийское	Тенге	50,000	ежегодно
Караул-Тобе	Тенге	667	ежегодно
Аксакал-Бескемпир	Доллары США	5	ежегодно

Обязательства по историческим затратам

Обязательства по историческим затратам представляют собой обязательства, начисленные в соответствии с требованиями Налогового кодекса Республики Казахстан. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 3.3% до 12.5%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Доллары США	146	общая сумма
Долинное	Тенге	34,500	общая сумма
Карьерное	Доллары США	22	общая сумма
Светинское	Тенге	53,562	общая сумма

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

32. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв по социальным обязательствам по контрактам на недропользование	365,421	365,421
Государственный грант	200,668	180,795
Резерв по возмещениям по потере трудоспособности и потере кормильца	85,412	116,709
Долговая составляющая привилегированных акций	2,092	2,092
	653,593	665,017

33. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные авансы, полученные по договорам с покупателями золотосодержащей продукции	–	5,906,584
Краткосрочные авансы, полученные по договорам с покупателями золотосодержащей продукции	1,630,280	1,912,091
	1,630,280	7,818,675

Выручка, признанная в 2020 году, которая была включена в сальдо авансов, полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года, составила 7,811,323 тысячи тенге (2019 год: 6,401,658 тысяч тенге).

34. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

В соответствии с коллективным трудовым договором с работниками Группы, Группа взяла на себя обязательство производить определенные долгосрочные выплаты, в основном состоящие из дополнительных выплат за трудовое увечье, юбилеи, выплаты по выходу на пенсию и прочее. Группа не создавала никаких фондов под обеспечение выплат будущих вознаграждений. Чистые расходы по выплатам признанные в составе прибыли или убытка:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Стоимость услуг текущего периода	12,841	–
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	64,864	–
Чистые расходы по выплатам	77,705	–

Движение по обязательствам по вознаграждению работников представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	925,541	–
Поступления при объединении бизнеса	–	925,541
Стоимость услуг текущего периода	12,841	–
Процентные расходы	64,864	–
Пересчет суммы чистых обязательств	(205,350)	–
Выплаты, произведенные за год	(72,401)	–
На 31 декабря	725,495	925,541

Классификация обязательства по вознаграждениям работников представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	71,317	77,710
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	654,178	847,831
	725,495	925,541

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**35. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	Восстановле- ние участка	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2019 года			
Признание резерва	815,139	165,229	980,368
Поступления при объединении бизнеса	24,955	–	24,955
Изменение в учетных оценках	11,226,674	–	11,226,674
Амортизация дисконта	1,764,624	3,210	1,767,834
	43,171	15,622	58,793
На 31 декабря 2019 года	13,874,563	184,061	14,058,624
Признание резерва	256,258	–	256,258
Изменение в учетных оценках	(5,321,955)	(2,022)	(5,323,977)
Амортизация дисконта	786,064	17,294	803,358
На 31 декабря 2020 года	9,594,930	199,333	9,794,263

Резерв на восстановление участка

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

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

- (i) Резерв на восстановление месторождений выражен в тенге;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов отдельно по месторождениям составила:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Аксу, Бестобе и Жолымбет	19,382,011	19,687,391
Долинное	224,675	80,855
Пустынное	483,571	1,103,456
Акбакай	343,802	1,193,884
Кенжем	156,306	–
Аксакал-Бескемпир	55,295	39,749
Объект по кучному выщелачиванию	52,687	63,255
Карьерное	39,497	11,214
Участок Карьерный	25,732	–
Мизек	17,915	24,964
Светинское	13,469	15,440
Саяк 4	7,801	–
	20,802,761	22,221,208

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

Год	Объект по кучному выщелачиванию											
	Аксу, Бестобе и Колымбет	Акба-кай	Пустынное	Долинное	Аксакал-Бескемпир	Мизек	Светинское	Карьерное	Кенжем	Саяк 4		
2029	2024	2026	2031	2023	2029	2026	2022	2023	2033	2028		

- (iv) Ставки инфляции – 4.8% - 7.2% (2019 год: 5.24% - 5.5%);

- (v) Ставки дисконтирования – 10.0% - 10.5% (2019 год: 5.44% - 5.72%);

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**35. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Резерв на возмещение исторических затрат**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, Группа обязана возместить затраты на геологические и другие геологоразведочные работы, понесенные Республикой Казахстан на контрактных территориях до передачи прав на недропользование Группе. Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва на возмещение исторических затрат:

- (i) Резерв на возмещение исторических затрат выражен в долларах США для участка Карьерный и в тенге для месторождения Кенжем;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятых будущих оттоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов составила 89 тысяч долларов США для участка Карьерный и 269,956 тысяч тенге для месторождения Кенжем;
- (iii) Ставки инфляции 4.8% - 7.2% (2019 год: 5.24–5.5%);
- (iv) Ставки дисконтирования составили 0.48% годовых для участка Карьерный и 7.21% годовых для месторождения Кенжем (2019 г.: 3.37% годовых для участка Карьерный и 7.1% годовых для месторождения Кенжем).

36. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	30,516,620	36,965,197
Прочая кредиторская задолженность	79,776	912,303
	30,596,396	37,877,500
Краткосрочная задолженность	27,447,636	37,877,500
Долгосрочная задолженность	3,148,760	–
	30,596,396	37,877,500

37. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Задолженность по оплате труда	14,706,091	941,203
Резерв по неиспользованным отпускам	1,912,446	1,761,600
Резервы по бонусам	1,374,848	–
Резервы по затратам на перемещение	942,100	–
Прочие	17,749	81,509
	18,953,234	2,784,312

Сумма задолженности по оплате труда включает начисления для выплаты вознаграждений на основе акций руководству Группы (Примечание 11). Вознаграждения по акциям были невыполненными и могли быть реализованы на 31 декабря 2020 года.

38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСФО (IAS) 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 и цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

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

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Никакие гарантии в отношении дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон не были предоставлены. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации, имеющие значительное влияние над Группой	Прочие связанные стороны
На 31 декабря 2020 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	439,231
Авансы выданные	–	–	53,694,105
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(8,556,172)
Займы полученные	–	–	(2,329,457)

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации, имеющие значительное влияние над Группой	Прочие связанные стороны
На 31 декабря 2019 года			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	1,041,029
Займы выданные	–	–	1,000,022
Авансы выданные	–	–	51,809,267
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(8,985,519)
Прочие финансовые обязательства	–	–	(1,357)
Обязательства по договорам с покупателями	–	–	(7,811,323)
Займы полученные	(30,252,623)	–	(11,777,266)

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации, имеющие значительное влияние над Группой	Прочие связанные стороны
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года			
Доход от реализации продукции	–	–	16,522,906
Прочие операционные доходы	–	–	851,537
Приобретение товаров и услуг	–	–	(73,866,139)
Финансовые доходы	–	–	–
Финансовые расходы	(1,709,278)	(387,223)	(68,021)

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации, имеющие значительное влияние над Группой	Прочие связанные стороны
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
Доход от реализации продукции	–	–	1,064,586
Прочие операционные доходы	–	–	210,031
Прочие расходы	–	–	(920)
Приобретение товаров и услуг	–	–	(11,761,311)
Финансовые доходы	–	–	19
Финансовые расходы	(417,476)	–	(44,197)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Прочие связанные стороны представлены организациями, которые находятся под контролем или под значительным влиянием лиц, которые контролируют, оказывают значительное влияние на Группу или являются членами ключевого управленческого персонала Группы.

В 2020 году обороты Группы по закупу товаров и услуг составили 50,601,756 тысяч тенге с ТОО «AAEngineering Group» на обычных коммерческих условиях.

В 2020 году Группа приобрела 100% акций ТОО «Асыл Ресурсес» (Примечание 7) у связанной стороны.

В 2020 году дополнительные акции АО «ГМК «Казахалтын» (Примечание 8) были приобретены у связанной стороны Группы.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал – это лица, наделенные полномочиями и прямо или косвенно отвечающие за планирование, руководство и контроль деятельности Группы. Ключевой управленческий персонал Группы состоит из 7 человек. Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в обмен на оказанные услуги, включает заработную плату, премии и взносы в пенсионный фонд. Данное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составило 865,511 тысяч тенге (2019: 774,195 тысяч тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу также включает вознаграждение, основанное на акциях, как указано в Примечании 11.

39. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее в результате таких разбирательств и претензий, не окажет существенное отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, помимо тех, которые касаются вопросов по налогообложению.

Обязательства по охране окружающей среды

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

С точки зрения руководства, весьма маловероятно, что такие затраты окажут существенное влияние на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности никакие дополнительные резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов не были созданы.

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы. Оценочные обязательства, сформированные по затратам на восстановление участков, после истощения запасов, основаны на оценке специалистов Группы. В случае возникновения событий, которые повлияют на расчетную сумму будущих затрат на проведение указанных видов работ, резервы будут соответствующим образом скорректированы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**39. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение**

Налоговое, валютное и таможенное законодательства и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Интерпретация руководством этого законодательства, применяемого к сделкам и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими органами. Недавние события в Республике Казахстан показывают, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как результат, налоговые органы могут предъявить иски к тем сделкам и методам учета, к которым ранее они иски не предъявляли. При этом, могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов и штрафов в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеня начисляется по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учета согласно МСФО выручки, расходов и прочих статей финансовой отчетности.

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 2020 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валюте и таможене будет подтверждена.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль над трансфертным ценообразованием в Республике Казахстан имеет широкие рамки и применяется ко многим транзакциям, которые прямо или косвенно относятся к международным сделкам, независимо от того являются ли участники сделки связанными сторонами или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытанутой руки.

Закон о трансфертном ценообразовании вступил в силу в Республике Казахстан с 1 января 2009 года. Закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки.

Законодательство внесло ясность в некоторые области интерпретации, включая применение цен LBMA в качестве базы рыночных цен, котировальных периодов, используемых для продажи и реализации торгуемых сырьевых товаров и приемлемости дисконтов в отношении цен LBMA при ведении операций с торгуемыми сырьевыми товарами.

Ввиду неопределенности, связанной с законодательством Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования, есть риск того, что налоговые органы могут занять позицию, отличающуюся от позиции Группы, которая может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 декабря 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Руководство Группы считает, что ее толкование законодательства о трансфертном ценообразовании корректно, и вполне вероятно, что позиции Группы в отношении трансфертного ценообразования, будут подтверждены.

Условные активы и обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Обязательства по покупке

Группа имеет непогашенные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам руководства, на 31 декабря 2020 года эти обязательства составляют 39,068,674 тысячи тенге, не включая налог на добавленную стоимость (в 2019 году: 74,259,210 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**39. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Контрактные обязательства**

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

Рабочая программа

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не полностью соблюдает некоторые требования рабочей программы следующих месторождений:

Месторождение «Олимпийское» (Контракт № 4822 от 5 мая 2016 года)

Группа не выполнила обязательства по объему геофизических работ в связи с досрочным завершением геологоразведочных работ в 2020 году, после чего Группа приступила к пересчету запасов. В октябре 2020 года балансовые запасы на разработку месторождения Олимпийское были утверждены. После утверждения запасов началась разработка плана добычи и плана ликвидации. В настоящее время Группа подала заявку в Компетентный орган на выдачу лицензии на добычу. Группа планирует начать добычу полезных ископаемых в 4 квартале 2021 года.

Участок «Долинное» (Контракт № 5661 от 15 ноября 2019 года)

Группа не выполнила обязательство по капитальным затратам из-за пандемии и низкого уровня положительного анализа проб руды. Группа сократила и приостановила работу на данном участке.

Месторождение «Мизек» (Контракт № 34 от 26 декабря 1995 года)

Группа не выполнила обязательства по капитальным затратам. Поскольку проект внешней инфраструктуры оказался сложным, не исключено, что руководство пересмотрит концепцию капитальных затрат. Данное невыполнение не приведет к расторжению контракта.

Месторождение «Долинное» (Контракт № 636 от 19 февраля 2001 года)

Группа не выполнила обязательства по капитальным затратам. Данное невыполнение не приведет к расторжению контракта.

«Аксу», «Бестобе», «Жолымбет», «Кварцитовые горки» (Контракт №145 от 7 декабря 1997 г.)

Группа не выполнила свои обязательства по обучению специалистов из-за пандемии. Данное невыполнение контрактных условий не приведет к расторжению контракта, и будет выполнено в последующие годы.

«Уштоган-Каракасский» рудный узел (контракт № 5311 от 25 мая 2018 г.)

Группа выполнила свои финансовые обязательства на 83%. Однако такое невыполнение контрактных условий не приведет к расторжению контракта, и будет выполнено в последующие годы.

ТМО (Контракт № 761, 762, 917)

В рамках контрактов № 761, 762 и 917, Группе предоставлено право на разведку и добычу золота из техногенных минеральных образований (далее – «ТМО»), заскладированных на месторождениях «Аксу, Бестобе и Жолымбет», путем проведения горнодобывающих и обогатительных работ, предусмотренных указанными контрактами. Группа реализует данные ТМО своей дочерней организации, ТОО «Казахалтын Technology», в виде минерального сырья для дальнейшей переработки. Указанные контракты не предусматривают реализацию ТМО Группой другим юридическим лицам. Следовательно, существует неопределенность в отношении того, являются ли данные реализации ТМО нарушением условий, перечисленных выше контрактов по недропользованию. По состоянию на 31 декабря 2019 года, ввиду отсутствия распространенной практики переработки ТМО на рынке Республики Казахстан и учитывая тот факт, что Группа платит налог на добычу полезных ископаемых в отношении данных ТМО в полном объеме, руководство Группы не видит существенных рисков, связанных с данными отклонениями от контрактных условий.

Группа не выполнила обязательства по исследованиям и разработкам, так как эти обязательства были перевыполнены в 2019 году. Группа также не выполнила обязательства по капитальным затратам, затратам на добычу и переработку из-за истощения запасов хвостохранилища на руднике «Жолымбет». Группа подала заявку на досрочное расторжение Контракта № 917.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**39. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Инвестиционные обязательства**

ТОО «Алтыналмас Technology» и ТОО «Казахалтын Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенными с Компетентным органом, которые предусматривают осуществление инвестиционных проектов и инвестиционные преференции в виде освобождения от корпоративного подоходного налога и налога на имущество.

40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

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

Изменения процентных ставок влияют на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (долг с плавающей процентной ставкой). При привлечении новых кредитов или займов руководство использует свое суждение при принятии решения относительно того, фиксированная или плавающая ставка наиболее выгодна для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы, через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточно возможному изменению процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал является аналогичным влиянию на прибыль до налогообложения:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год Увеличение/ уменьшение	2019 год Увеличение/ уменьшение
<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>		
Увеличение процентной ставки на 46 базисных пункта (2019 год: 35 базисных пунктов)	1,614,296	587,568
Уменьшение процентной ставки на 32 базисных пункта (2019 год: 35 базисных пунктов)	(1,131,947)	(587,568)
<i>Влияние на капитал</i>		
Увеличение процентной ставки на 46 базисных пункта (2019 год: 35 базисных пунктов)	1,291,437	470,054
Уменьшение процентной ставки на 32 базисных пункта (2019 год: 35 базисных пунктов)	(905,558)	(470,054)

Валютный риск

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

В следующей таблице показаны прибыли и убытки от курсовой разницы, относящиеся к финансовой и нефинансовой деятельности:

<i>В тысячах тенге</i>	Прибыль	Убыток	Нетто
Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.			
От займов и денежных средств	416,755,029	(463,939,884)	(47,184,855)
От прочих статей	8,517,520	(7,512,071)	1,005,449
Итого	425,272,549	(471,451,955)	(46,179,406)
Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.			
От займов и денежных средств	43,346,540	(44,389,750)	(1,043,210)
От прочих статей	500,102	(369,461)	130,641
Итого	43,846,642	(44,759,211)	(912,569)

На отчетную дату Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	Выражено в долларах США	Выражено в долларах США	Выражено в евро	Выражено в евро	Выражено в рублях	Выражено в рублях
Денежные средства и их эквиваленты	43,477,099	10,454,849	9,849,942	13,238	712	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,062,066	2,173,351	39	8,172,061	–	1,183
Итого активы	44,539,165	12,628,200	9,849,981	8,185,299	712	1,183
Займы	(6,320,811)	(83,558,276)	(346,402,276)	(126,363,968)	–	–
Обязательства по историческим затратам	(60,311)	(580,539)	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8,012,798)	(9,372,057)	(654,583)	(7,595,215)	(479,287)	(676,619)
Итого обязательства	(14,393,920)	(93,510,872)	(347,056,859)	(133,959,183)	(479,287)	(676,619)
Чистая сумма валютного риска	30,145,245	(76,746,235)	(337,206,878)	(125,773,884)	(478,575)	(675,436)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Тенге за 1 евро	472.05	428.51	516.79	429
Тенге за 1 доллар США	413.46	382.75	420.91	382.59
Тенге за 1 рубль	5.73	5.92	5.62	6.16

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	Повышение/ понижение ставок	Влияние на прибыль до налогообложения доллар США	Влияние на прибыль до налогообложения евро	Влияние на прибыль до налогообложения рубли
2020 год	12.00% -6.00%	3,617,429 (1,808,715)	(40,464,825) 20,232,413	(57,429) 28,714
2019 год	12.00% -9.00%	(9,705,920) 7,279,440	(15,092,866) 11,319,650	(81,052) 60,789

Риск изменения цен на сырьевые товары

У Группы есть финансовые инструменты, денежные потоки которых связаны с риском изменения цен на сырье. В частности, Группа подвержена влиянию колебаний цен на золото, которые устанавливаются в долларах США за тройскую унцию на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на золото в будущем.

Подверженность Группы риску изменений цен на золото, представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах тенге</i>	Влияние на дебиторскую задолженность по справедливой стоимости 31 декабря 2020 года
Увеличение/(уменьшение) цен на золото	
Увеличение на 100 долларов США/унцию (2019 год: 70 долларов США/унцию)	312,237
Уменьшение на 100 долларов США/унцию (2019 год: 70 долларов США/унцию)	(312,237)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчетный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска, так как основной доход Группа получает от одного крупного контрагента (Примечание 7). Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Вероятность дефолта – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта. Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Группы имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить заём.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует процесс детального бюджетирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия достаточных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Ниже представлена сводная информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов на основе договорных платежей:

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	Менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2020 года						
Займы	357,271,521	280,506	2,346,142	–	–	359,898,169
Обязательства по аренде	–	3,422,049	3,305,719	3,164,336	–	9,892,104
Обязательства по историческим затратам	–	103,041	82,463	34,500	–	220,004
Обязательства по социальной сфере	–	2,625,688	103,601	54,131	69,908	2,853,328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24,469,476	2,978,160	3,562,694	–	–	31,010,330
	381,740,997	9,409,444	9,400,619	3,252,967	69,908	403,873,935

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	Менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 года						
Займы	–	11,594,762	27,104,679	198,968,477	18,310,440	255,978,358
Обязательства по аренде	–	714,041	396,377	–	–	1,110,418
Обязательства по историческим затратам	–	135,775	219,011	182,157	–	536,943
Обязательства по социальной сфере	–	1,862,421	146,904	176,854	136,059	2,322,238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37,877,500	–	–	–	–	37,877,500
	37,877,500	14,306,999	27,866,971	199,327,488	18,446,499	297,825,457

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2020 году:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новые договоры аренды	Изменение в условиях контракта	Финансо- вые затраты	Прочее	31 декабря 2020 года
Финансовые обязательства								
Займы	209,922,244	84,024,615	46,469,442	2,318,303	–	14,343,610	(2,025,670)	355,052,544
Обязательства по финансовой аренде	1,055,938	(2,469,903)	–	–	10,407,632	206,257	–	9,199,924
Обязательства по контрактам на недропользование	2,389,259	(617,521)	(5,724)	4,766	–	78,363	1,163,947	3,013,090
Итого обязательств от финансовой деятельности	213,367,441	80,937,191	46,463,718	2,323,069	10,407,632	14,628,230	(861,723)	367,265,558

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2019 году:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новые договоры аренды	Изменение в условиях контракта	Финансо- вые затраты	Прочее	31 декабря 2019 года
Финансовые обязательства								
Займы	62,686,216	79,049,370	692,847	62,966,316	–	4,187,392	340,103	209,922,244
Обязательства по финансовой аренде	1,127,615	(964,992)	–	–	701,318	191,997	–	1,055,938
Обязательства по контрактам на недропользование	664,149	(294,235)	107,983	1,752,855	–	158,507	–	2,389,259
Итого обязательств от финансовой деятельности	64,477,980	77,790,143	859,623	64,719,171	701,318	4,479,103	340,103	213,367,441

Управление капиталом

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

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

Соотношение собственных и заемных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Процентные займы и обязательства по аренде	364,252,468	210,978,182
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,596,396	37,877,500
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(62,878,548)	(17,486,185)
Чистая задолженность	331,970,316	231,369,497
Капитал и чистая задолженность	429,107,463	328,809,666
Коэффициент задолженности	22.64%	29.63%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

- Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, долгосрочных депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.
- Справедливая стоимость процентных займов и привлеченных средств Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку процента на заемный капитал эмитента по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск невыполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года оценивался как незначительный;
- Справедливая стоимость котируемых долговых расписок и облигаций основано на ценах на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, банковских займов, обязательств по аренде была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам долгов с подобными условиями, кредитным риском и оставшимся срокам погашения.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,419,392	13,717,420	6,419,392	13,717,420
Денежные средства и их эквиваленты	62,878,548	17,486,185	62,878,548	17,486,185
Займы выданные	4,000	1,012,022	4,000	1,012,022
Долгосрочные банковские депозиты	2,583,358	893,447	2,583,358	893,447
Финансовые обязательства				
Займы	355,052,544	209,922,244	358,487,044	211,788,868
Обязательства по аренде	9,199,924	1,055,938	9,199,924	1,055,938
Обязательства по привилегированным акциям	2,092	2,092	2,092	2,092
Обязательства по контрактам недропользования	3,013,090	2,389,259	3,013,090	2,389,259
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,596,396	37,877,500	30,596,396	37,877,500
Прочие финансовые обязательства	653,593	2,784,312	653,593	2,784,312

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговая дебиторская задолженность	–	–	5,739,114	5,739,114
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	680,278	680,278
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	106,179	106,179
Долгосрочные депозиты	62,878,548	–	–	62,878,548
Активы, предназначенные для продажи	–	–	2,583,358	2,583,358
Инвестиционная недвижимость	–	–	213,977	213,977
Займы выданные	–	–	4,000	4,000
Обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Займы	–	–	358,487,044	358,487,044
Обязательства по аренде	–	–	9,199,924	9,199,924
Обязательства по привилегированным акциям	–	–	2,092	2,092
Обязательства по контрактам недропользования	–	–	3,013,090	3,013,090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	30,596,396	30,596,396
Прочие финансовые обязательства	–	–	653,593	653,593

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговая дебиторская задолженность	–	–	5,227,211	5,227,211
Активы, справедливая стоимость которых раскрыта				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	8,490,209	8,490,209
Активы, предназначенные для продажи	–	–	27,658	27,658
Денежные средства и их эквиваленты	17,486,185	–	–	17,486,185
Долгосрочный депозит	–	–	893,447	893,447
Инвестиционная недвижимость	–	–	359,688	359,688
Займы выданные	–	–	1,012,022	1,012,022
Обязательства				
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта				
Займы	–	–	211,788,868	211,788,868
Обязательства по финансовой аренде	–	–	1,055,938	1,055,938
Обязательства по привилегированным акциям	–	–	2,092	2,092
Обязательства по контрактам недропользования	–	–	2,389,259	2,389,259
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	37,877,500	37,877,500
Прочие финансовые обязательства	–	–	2,784,312	2,784,312

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**40. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	5,227,211	629,297
Выручка за год	298,418,046	102,406,736
Денежные поступления от клиентов	(298,165,676)	(99,724,683)
Эффект от курсовой разницы	(1,204,489)	3,520
Приобретено в результате объединения бизнеса	–	2,720,357
Изменение в справедливой стоимости	1,464,022	(808,016)
На 31 декабря	5,739,114	5,227,211

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности рассчитывается на основе официальных индексов цен на драгоценные металлы LBMA и может корректироваться с учетом вероятности дефолта.

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

29 января 2021 года Группа погасила свое обязательство по выплате вознаграждения, основанного на акциях, перед руководством путем приобретения предоставленных опционов по цене 13,487,665 тысяч тенге (Примечание 11).

9 марта 2021 года Группа приобрела 100% акций ТОО «Казахалтын Сервис».

В феврале-апреле 2021 года Группа получила транши в размере 57,067 тысяч евро от VTB Banks (Europe) SE в рамках существующего Кредитного Соглашения.