

## 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 перерегистрировано 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.

В 2021 году Группа приобрела 100% доли владения в ТОО «AAEngineering» (Примечание 7). Основными видами деятельности Группы являются:

- Геологоразведочные работы;
- Добыча и переработка золотосодержащей руды;
- Реализация драгоценных металлов;
- Проектирование и строительство промышленных объектов.

### 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	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2023 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2024 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Светинское» ***	№ 2359	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2022 г.	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2033 г.	Стадия разведки
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Долинное»	№ 636	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2031 г.	Стадия добычи, открытый способ
Рудное поле «Бактай» *	№ 4857	Карагандинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Мизек»	№ 34	Абралинский р-н, ВКО.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Известняк»	№ 882	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Участок «Долинное»	№ 5661	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Иткудук»	№ 5662	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Пустынно-Бактайское»	№ 5663	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Ортасай»	№ 5664	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Аксу»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Кварцитовые горы»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Бестобе» (Примечание 4)	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Жолымбет»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный и открытый способ
ТМО месторождения «Бестобе» **	№ 761	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадии разведки и добычи, подземный способ
ТМО месторождения «Аксу» **	№ 762	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия разведки и добычи
ТМО месторождения «Жолымбет» **	№ 917	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Караул-Тобе» *	№ 34-ТК	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское» ****	№ 4822	Жамбылская область	2025 г.	Стадия добычи
Месторождение «Саяк-4»	№ 15-ML	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2028 г.	Стадия добычи
Уштоган-Каракасский рудный узел *	№ 5311	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки

## **1 Общая информация (продолжение)**

(\*) Группа планирует продлевать срок действия контрактов и в настоящий момент подала заявку в компетентный орган по следующим контрактам:

- 1 Контракт № 34-ТК «Месторождение Караул Тобе» до 2024 года;
- 2 Контракт № 5311 «Уштоган-Каракасский рудный узел» до 2023 года;
- 3 Контракт № 4857 «Месторождение Бактай» до 2024 года.

(\*\*) Запасы ТМО по месторождениям Аксу, Жолымбет, Бестобе истекают в 2022 году. Группа планирует осуществить возврат контрактов государству.

(\*\*\*) В 2020 году АО «АК Алтыналмас» приняло решение расторгнуть контракт на недропользование по месторождению «Светинское» в связи с низкой экономической рентабельностью для Группы. На данный момент Группа находится на стадии возврата контракта (Примечание 15).

(\*\*\*\*) В 2020 Группа получила лицензию на добычу на месторождении «Саяк-4», также в 2021 году Группа перешла с контракта на лицензию по месторождению «Олимпийское».

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

### **Структура акционерного капитала**

По состоянию на 31 декабря 2021 года материнская компания Группы «Gouden Reserves B.V.» является держателем 60% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2020 года: 60%), Джуманбаев В.В. является держателем 22% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2021 года: 30%), и другие физические лица являются держателями 18% 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, Площадь Республики, 15.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску и подписана от имени Руководства Группы 30 апреля 2022 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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Волатильность обменных курсов оказывает и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей в привлечении международного финансирования. 20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 446.38 тенге за 1 доллар США по сравнению с 431.67 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2021 года. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2021 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, невысокого государственного долга, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течение двух лет, а также реализуемых Правительством Республики Казахстан мер, направленных на сдерживание негативных проявлений пандемии на экономику.

## **2 Операционная среда (продолжение)**

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах. По мнению Руководства Группы, данное событие не имеет существенного влияния на оценку активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года.

Кроме того, горнорудный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа остается финансово стабильной с денежным потоком от операционной деятельности, равным 141,001,428 тысяч тенге. Группа ожидает, что объемы производства в 2022 году составят 17.8 тонн золотых изделий (2021 год: 12.4 тонн; 2020 год: 12.9 тонн).

Котировка цены на золото, которая служит основой для ценообразования Группы, остается стабильной и увеличилась, в среднем, на 2% за 12 месяцев 2021 года по сравнению с 12 месяцами 2020 года (средняя цена на золото в 2021 году: 1,799.24 долларов США, средняя цена на золото в 2020 году: 1,770.1 долларов США).

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. 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.

## **3 Основные положения учетной политики**

### ***Основа подготовки консолидированной 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 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.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **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.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая 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 гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

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 по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, по мере их возникновения относятся на расходы 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является валютой представления отчетности Группы; все суммы, если не указано иное, округлены до тысяч.

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 Казахстанской 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 консолидированной финансовой отчетности:

	на 31 декабря 2021 г.	на 31 декабря 2020 г.
Доллар США	431.80	420.91
Российский рубль	5.76	5.62
Евро	489.10	516.79
Киргизский сом	5.09	5.09

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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, 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.

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 рудников, 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 (резервов), 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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 оцениваются 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 апартаменты	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.

#### Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают права недропользования, 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 пользования. 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры с клиентами представляют собой ожидаемые денежные потоки от действующих контрактов на строительство, которые были признаны Группой в результате сделки по приобретению (Примечание 7). Срок амортизации был определен как 2-5 лет в соответствии со сроком строительства.

#### **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 гудвила), 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).

*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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

*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 (РОСІ) 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.

### 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 приблизительного 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 Группы 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *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.

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 со сроком погашения не более трех месяцев и не предназначенные для получения выгоды от инвестирования. 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 исключительно 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.

Депозиты, с первоначальным сроком погашения свыше 3 (трех) месяцев, которые могут быть отозваны в любое время с сохранением права получения практически всей суммы ранее начисленных процентов, также признаются как денежные эквиваленты, поскольку такие депозиты легко конвертируются в определенные суммы денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости.

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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **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. 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.

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 первоначальным 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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 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.

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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

#### *Расходы по подоходному налогу*

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 гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, 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 восстановление временных разниц в обозримом будущем.

### 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 (НДС)**

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
- Запасные части и материалы для строительства
- 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.



### 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 существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выделение 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **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.

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 возмещаемую 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 Группы 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, право, 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 встроенного дебиторской задолженности».

#### **Выручка от строительных услуг**

Выручка по договорам на строительство признается в течение периода оказания услуг. Расходы по контрактам признаются в момент возникновения. Когда результаты деятельности по контракту не могут быть достоверно оценены, доход по контракту признаётся только в той степени, в которой понесены расходы по контрактам, которые с большой долей вероятности будут возмещены. Когда результаты деятельности по контракту могут быть достоверно оценены и существует вероятность того, что данный контракт будет прибыльным, доход по контракту признаётся в течение всего периода действия контракта. Когда существует вероятность того, что общие расходы по контракту превысят общие доходы по контракту, ожидаемый убыток незамедлительно признаётся в качестве расходов.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для определения того, какая сумма должна быть признана в данном периоде, Группа использует «метод стадии выполненных работ». Стадия завершения определяется исходя из отношения затрат по договору, понесённых для выполнения работ на дату составления отчёта, к расчётной величине общих затрат по договору. При определении стадии выполненных работ расходы, понесённые в течение года в связи с деятельностью по контракту в будущих периодах, вычитаются из расходов по контракту. Расходы по контрактам включают расходы, которые относятся непосредственно к конкретному договору, расходы, которые относятся на деятельность по контракту, в общем, и могут быть отнесены на контракт, такие прочие расходы, которые специально относятся на счёт клиента по условиям контракта. Расходы по контрактам включают в себя непосредственные расходы по проекту, состоящие из прямых затрат на рабочую силу, материалов, стоимости субподрядных работ, прочих прямых затрат, платы за аренду и техническое обслуживание используемого оборудования.

Когда стадия завершения контракта не может быть определена достоверно, доход признаётся только в той степени, в которой могут быть признаны возмещаемые расходы.

Группа имеет договоры на строительство преимущественно с фиксированной ценой, которые могут содержать пункты об увеличении стоимости. Доход по договору отражается по справедливой стоимости средств, полученных или подлежащих получению, на которую оказывают влияние разнообразные факторы неопределённости, зависящие от результатов будущих событий. Руководство пересматривает данные оценки дохода по договору по мере возникновения событий и устранения неопределённостей.

#### *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).

#### *Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передаёт товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признаётся актив по договору.

#### *Обязательства по договору*

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

#### **Расходы**

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **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 с расчетами денежными средствами, 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 те, которые были предоставлены работниками, полученные в обмен на вознаграждение с расчетами денежными средствами, 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 расчетами денежными средствами 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 держателей акций Организации, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, 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.

**3 Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности**

Определенные суммы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в 2021 году. Убытки от обесценения основных средств и товарно-материальных запасов были отражены в составе валовой прибыли в сумме 1,535,197 тысяч тенге. Влияние на сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассифи- кация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2020 г.
Убыток от обесценения нефинансовых активов	–	(1,535,197)	(1,535,197)
Валовая прибыль	168,548,200	(1,535,197)	167,013,003
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(2,912,219)	1,535,197	(1,377,022)

**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 2021 года Группа нарушила ковенанты, предусмотренные Кредитным Соглашением с VTB Banks (Примечание 30). В частности, Группа нарушила ковенант об объеме производства (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года). Группа подала заявку после отчетной даты и не получила отказа от права требовать немедленного погашения долга на дату выпуска.

Соответственно, на 31 декабря 2021 года сумма 384,407,425 тысяч тенге по Кредитному Соглашению была классифицирована, как подлежащая оплате по требованию в составе краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 30). В результате на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы на 269,651,734 тысячи тенге. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа ведет переговоры с банком, и Руководство уверено, что получит от VTB Banks отказ от права требования немедленного погашения обязательств по Кредитному Соглашению.

#### 4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

##### 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 Австралазийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды (2012 г.) («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 отчетам SRK для расчета амортизации производственным методом для следующих рудников Группы: «Акбакай», «Аксакал-Бескемпир», «Пустынное», «Долинное» и «Карьерное». Для рудника «Жолымбет» Группа использовала оценку запасов в соответствии с технико-экономическим обоснованием SRK, подготовленным в 2020 году.

Отчеты о запасах SRK отсутствуют для рудников, приобретенных в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» («группа Казахалтын»): «Аксу» и «Бестобе». В 2021 году для данных рудников Группа использовала оценку ресурсов, подготовленную инженерами Группы в соответствии с инструкциями Кодекса JORC. Группа сравнила внутренние оценки добываемых ресурсов с оценкой ресурсов, использованной при оценке месторождений группы Казахалтын 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 2021 году, составила 4,351,908 тысяч тенге. Ниже представлен анализ чувствительности влияния на износ и амортизацию:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Допущение</b>	<b>Влияние на износ и амортизацию</b>
Аксу	Снижение базы ресурсов на 50%	Увеличение на 4,015,367 тысяч тенге
Бестобе	Снижение базы ресурсов на 50%	Увеличение на 2,083,940 тысячи тенге

Группа планирует обновить данные по запасам по ключевым месторождениям с привлечением консультантов SRK в 2022 году.

##### 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 гудвила

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признала убыток от обесценения гудвила (Примечание 15), возникшего в результате приобретения ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

#### **4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)**

По результатам теста на обесценение гудвила, связанного с генерирующей единицей месторождений Аксу, Жолымбет, Бестобе (принадлежащих группе Казахалтын и являющихся одной контрактной территорией и единой генерирующей единицей), возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость.

##### *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 как отдельную единицу, генерирующую денежные средства, за исключением месторождений Аксу, Жолымбет и Бестобе, являющихся единой генерирующей единицей, как описано выше.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Руководство пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения на месторождениях и контрактных территориях Группы, за исключением месторождений «Светинское» и «Бестобе» (Примечание 15).

В мае 2021 года по требованию рабочей группы жителей поселка Бестобе работа обогатительной фабрики ТМО была остановлена (впоследствии возобновлена в ноябре 2021 года). Также по требованию рабочей группы было закрыто хвостохранилище, куда поступала шахтная вода в составе хвостов после технологических процессов на Бестобинской обогатительной фабрике. В связи с невозможностью откачки шахтной воды, прибывающий объем грунтовых вод привел к частичному затоплению подземного рудника Бестобе. В итоге подземный рудник с июля 2021 года находится на простое по независящим от Группы причинам. Ранее была проведена независимая оценка Бестобинской обогатительной фабрики, введенной в эксплуатацию в 1934 году, фабрика признана аварийной, осуществлен демонтаж. Решение о дальнейшем развитии Бестобинской производственной площадки будет принято Руководством Группы после проведения общественных слушаний, которые запланированы на июль 2022 года.

В результате по состоянию на 31 декабря 2021 года Руководство признало убыток от обесценения отдельных основных средств (Примечание 15), относящихся к месторождению Бестобе, включая горнорудные активы, оборудование, здания и сооружения, относящиеся к шахтам и золотоизвлекательной фабрике Бестобе, на общую сумму 15,166,080 тысяч тенге.

##### **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.

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.

#### 4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

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 оценку временной стоимости 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 9.19-10.3% на 31 декабря 2021 года (2020 г.: 10.0–10.5%). По состоянию на 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление участка составила 13,364,122 тысячи тенге (2020 год: 9,594,930 тысяч тенге) (Примечание 35). По оценке Руководства, возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к значительному изменению признанного резерва на восстановление участка.

##### **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 2021 и 2020 годов, представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Ставка дисконта	10.3%	10%
Будущее увеличение заработной платы	5.49%	5.6%

Кроме того, коэффициенты смертности были определены со ссылкой на статистическую таблицу смертности населения Республики Казахстан, опубликованную Правительством по состоянию на 2021 год. Текущая кадровая численность была определена на основании фактических исторических данных.

#### 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

##### **Новые стандарты и интерпретации**

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

В мае 2020 г. была выпущена поправка к МСФО (IFRS) 16, предусматривающая факультативное освобождение арендаторов от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, которая ведет к снижению арендных платежей по состоянию на 30 июня 2021 года или до этой даты, модификацией аренды. В соответствии с поправкой, выпущенной 31 марта 2021 года, был продлен срок действия освобождения с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



## 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

*Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2*

Поправки были выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении 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 базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»),
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования,
- Дополнительные временные исключения из применения конкретных требований к учету хеджирования,
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR.

Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **Стандарты, которые выпущены, но еще не вступили в силу**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые не являются обязательными для отчетных периодов по 31 декабря 2021 и которые Группа не приняла досрочно.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты)*

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Группа не ожидает, что данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указывается ниже)*

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

## 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты)

Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- *Дата вступления в силу:* Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 года или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 года или после этой даты.
- *Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков:* Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- *Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги:* Следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.
- *Приобретенные договоры перестрахования – возмещение убытков:* Когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- *Прочие поправки:* Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

Группа не ожидает, что данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

*Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 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.

## 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

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 долевого 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 долевого инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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.

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

*«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

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%- 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».

## 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

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 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.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)*

В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

*Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)*

Поправка к МСФО (IAS) 8 разъясняет, как организациям следует различать изменения в учетной политике и изменения в бухгалтерских оценках.

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

## 5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

*Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)*

В поправках к МСФО (IAS) 12 разъясняется, каким образом необходимо отражать отложенный налог по таким операциям, как аренда и начисление обязательств по выводу активов из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от отражения отложенного налога при первоначальном признании активов или обязательств. Ранее существовала неопределенность в отношении применения этого исключения к таким операциям, как аренда и вывод активов из эксплуатации, – операциям, по которым одновременно признается и актив, и обязательство. В поправках разъясняется, что данное исключение не применяется, и что организации обязаны отражать отложенный налог по таким операциям. Согласно этим поправкам, организации должны признавать отложенный налог по операциям, по которым при первоначальном признании возникают равные суммы налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 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.

В целях управления Группа разделена на три бизнес-единицы, исходя из производимой ею продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих отчетных сегментов:

- Сегмент золото – производство и продажа золотосодержащего и серебросодержащего сплава Доре, а также аффинажного золота;
- Сегмент золотосодержащей продукции – извлечение, производство и реализация золотосодержащей и серебросодержащей продукции;
- Сегмент строительство – оказание услуг по проектированию и строительству промышленных объектов (производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов).

В 2021 году Группа начала производство и реализацию аффинажного золота, представляющего собой товар с более высоким содержанием золота, чем сплав Доре, в связи с чем сегмент сплава Доре был переименован в «Сегмент золото» и включает новое направление.

Выручка и расходы некоторых дочерних организаций Группы, предоставляющих, в основном, услуги (такие как транспортировка, гостиничный бизнес, аренда офисных помещений), не распределены на результаты этого операционного сегмента. 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 2021 года и 31 декабря 2020 года все значительные основные средства Группы находились на территории Республики Казахстан.

Руководство 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 70% консолидированной выручки Группы представляет собой доход от реализации сплава Доре и золотосодержащей продукции и приходится на одного покупателя в размере 266,782,332 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 250,720,804 тысячи тенге), 75% консолидированной выручки от строительства приходится на одного покупателя в размере 20,757,704 тысячи тенге.

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

Распределение продаж Группы по странам в зависимости от страны резидентства покупателя является следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Казахстан	331,003,223	287,891,583
Россия	13,627,348	12,022,944
Кыргызстан	3,216,733	–
	<b>347,847,304</b>	<b>299,914,527</b>

В следующих таблицах представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Золото</b>	<b>Золотосо- держащая продукция</b>	<b>Строитель- ство</b>	<b>Прочее</b>	<b>Операции между сегментами</b>	<b>Итого сегментов</b>
<b>2021 г.</b>						
<b>Выручка</b>						
Реализация внешним покупателям	254,341,175	63,066,065	27,740,678	2,699,386	–	347,847,304
Межсегментные продажи	–	15,154,951	30,522,668	2,352,072	(48,029,691)	–
<b>Итого выручка</b>	<b>254,341,175</b>	<b>78,221,016</b>	<b>58,263,346</b>	<b>5,051,458</b>	<b>(48,029,691)</b>	<b>347,847,304</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
Себестоимость реализованной продукции	(125,875,132)	(32,753,522)	(22,220,274)	(6,231,418)	–	(187,080,346)
Межсегментные продажи	–	(14,649,873)	(28,071,292)	–	42,721,165	–
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(10,494,961)	(8,431,055)	–	–	(473,953)	(19,399,969)
Общие и административные расходы	(26,227,870)	(6,291,105)	(3,534,538)	(661,407)	1,908,132	(34,806,788)
Расходы по реализации	(111,802)	(1,059,908)	(181,898)	–	–	(1,353,608)
Прочие операционные доходы	26,467,162	28,439,271	849,881	143,680	(52,471,090)	3,428,904
Прочие операционные расходы	(24,325,045)	(26,679,432)	(1,201,087)	(9,092)	48,829,881	(3,384,775)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто	101,830	(16,406)	184,974	(911)	(116,301)	153,186
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(6,915,012)	3,863	(530,562)	–	559,070	(6,882,641)
Финансовые доходы	2,667,096	461,333	733,864	–	(2,605,341)	1,256,952
Финансовые расходы	(21,863,694)	(4,347,582)	(884,197)	–	2,533,651	(24,561,822)
Прибыль от курсовой разницы, нетто	20,275,802	1,720,212	26,071	(11,296)	–	22,010,789
Расходы по подоходному налогу	(6,014,640)	(2,061,975)	(497,025)	–	–	(8,573,640)
<b>Прибыль за год</b>	<b>82,024,909</b>	<b>12,554,837</b>	<b>2,937,263</b>	<b>(1,718,986)</b>	<b>(7,144,477)</b>	<b>88,653,546</b>
<b>Износ и амортизация</b>	<b>18,007,105</b>	<b>16,616,397</b>	<b>4,863,768</b>	<b>10,895</b>	<b>–</b>	<b>39,498,165</b>

## 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 2020 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
<b>2020 г.</b>						
<b>Выручка</b>						
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)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>216,076,214</b>	<b>95,811,513</b>	<b>-</b>	<b>3,649,738</b>	<b>(15,622,938)</b>	<b>299,914,527</b>
<b>Финансовые результаты</b>						
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)
Прочие операционные доходы	1,554,373	53,601	-	13	-	1,607,987
Прочие операционные 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, нетто	(39,848,297)	(6,331,109)	-	-	-	(46,179,406)
Расходы по подоходному налогу	1,570,424	(5,496,197)	-	-	-	(3,925,773)
<b>Прибыль за год</b>	<b>28,723,341</b>	<b>35,461,133</b>	<b>-</b>	<b>(382,172)</b>	<b>(560,605)</b>	<b>63,241,697</b>
<b>Износ и амортизация</b>	<b>21,689,520</b>	<b>7,880,684</b>	<b>-</b>	<b>9,332</b>	<b>-</b>	<b>29,579,536</b>

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди- рованные
<b>Активы</b>						
на 31 декабря 2021 г.	549,965,190	128,455,728	135,296,768	2,066,535	(74,680,203)	741,104,018
<b>Капитальные затраты</b>						
на 31 декабря 2021 г.	99,933,495	22,732,548	2,814,145	291,601	180,003	125,951,792
<b>Обязательства</b>						
на 31 декабря 2021 г.	(447,255,751)	(84,719,913)	(126,272,386)	(2,350,242)	80,527,608	(580,070,684)

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

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>	<b>Золото</b>	<b>Золотосо- держащая продукция</b>	<b>Строитель- ство</b>	<b>Прочее</b>	<b>Операции между сегментами</b>	<b>Консолиди- рованные</b>
<b>Активы</b>						
на 31 декабря 2020 г.	415,036,229	142,274,493	–	999,518	(264,025)	558,046,215
<b>Капитальные затраты</b>						
на 31 декабря 2020 г.	63,209,123	25,897,084	–	276,393	–	89,382,600
<b>Обязательства</b>						
на 31 декабря 2020 г.	(352,123,870)	(108,062,165)	–	(1,006,212)	283,179	(460,909,068)

**7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций****Объединение бизнеса в 2021 году***Приобретение ТОО «AAEngineering Group»*

21 мая 2021 года Группа приобрела 100% доли и получила контроль над ТОО «AAEngineering Group», зарегистрированным в Республике Казахстан и занимающимся проектированием и строительством промышленных объектов. Группа находится в фазе интенсивного роста, и реализация ее амбициозных задач во многом зависит от успешности правильного проектирования новых предприятий и их своевременного и качественного строительства и ввода в эксплуатацию. Приобретение дочерней организации позволит Группе обходиться без сторонних подрядчиков в вопросах проектирования и строительства.

Приобретение дочерней организации было учтено по методу приобретения. Консолидированная финансовая отчетность учитывает результаты деятельности ТОО «AAEngineering Group» за период, начиная с даты приобретения.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

<i>В тысячах тенге</i>	
Денежные средства, уплаченные за приобретение	43,355,000
Условный платеж	15,400,013
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	18,648,585
<b>Итого переданное возмещение</b>	<b>77,403,598</b>

В соответствии с договором купли-продажи доли участия Группа выплачивает условный платеж, который зависит от результатов деятельности ТОО «AAEngineering Group» по договору управления ТОО «Казахалтын Technology» и договору строительства для ОсОО «Альянс Алтын» (Примечание 9). Руководство оценило условный платеж на дату приобретения в размере 17,259,511 тысяч тенге, или 30% от нетто недисконтированной ожидаемой суммы будущих денежных потоков по данным договорам. Использованная ставка дисконтирования равна 10.94% годовых. На 31 декабря 2021 года условный платеж увеличился на 936,713 тысяч тенге (Примечание 16) до 16,336,726 тысяч тенге (Примечание 35) за счет уточнения расчетов ожидаемых денежных потоков по результатам деятельности ТОО «AAEngineering Group» в 2021 году.



**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 ТОО «AAEngineering Group» на дату приобретения составила:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Справедливая стоимость</b>
<b>Активы</b>	
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства (Примечание 18)	15,171,332
Активы в форме права пользования (Примечание 19)	2,399,529
Договоры с клиентами (Примечание 21)	10,727,361
Прочие долгосрочные активы	4,414,646
Займы, выданные Группе	2,852,176
Нематериальные активы (Примечание 21)	72,689
<b>Краткосрочные активы</b>	
Товарно-материальные запасы	11,916,615
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,364,955
Авансы выданные	27,842,428
Предоплата по подоходному налогу	1,835,742
Активы по налогам, помимо подоходного налога	3,533,699
Денежные средства и их эквиваленты	8,933,082
Контрактные активы	48,151,421
<b>Итого активы</b>	<b>156,215,675</b>
<b>Обязательства</b>	
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Займы	6,118,535
Обязательства по аренде (Примечание 19)	1,288,839
Обязательства по отложенному налогу	3,984,852
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Займы	4,557,176
Обязательства по аренде (Примечание 19)	743,587
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,837,810
Обязательства по подоходному налогу	691,633
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	1,291,421
Контрактные обязательства	85,818,199
Прочие краткосрочные обязательства	3,321,154
<b>Итого обязательства</b>	<b>138,653,206</b>
<b>Итого идентифицированные чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>17,562,469</b>
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	18,648,585
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>36,211,054</b>
Гудвил, возникший при приобретении	41,192,544
<b>Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении</b>	<b>77,403,598</b>

До даты приобретения у Группы были договорные отношения, которые, в основном, были представлены авансами выданными ТОО «AAEngineering Group» компаниями Группы по договорам на строительство и модернизацию объектов на сумму 59,909,484 тысячи тенге и прочей задолженностью на сумму 410,299 тысяч тенге, за вычетом выручки, признанной по данным договорам и признанным на дату приобретения как контрактные активы, на сумму 39,604,447 тысяч тенге, а также займов выданных ТОО «AAEngineering Group» предприятию Группы на сумму 2,066,751 тысяча тенге.

## **7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций (продолжение)**

По результатам отчета об оценке справедливой стоимости приобретенных активов основные средства были переоценены на 5,432,503 тысяч тенге до 15,171,332 тысячи тенге. Кроме того, Группа признала будущие денежные потоки, ожидаемые от действующих контрактов с клиентами, как нематериальный актив «договоры с клиентами» на сумму 10,727,361 тысяча тенге.

Группа признала отложенное налоговое обязательство на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью приобретенных активов в бухгалтерском учете приобретаемой компании в размере 3,231,973 тысяч тенге. Гудвил в размере 41,192,544 тысячи тенге включает стоимость деловой репутации, применяемых технологий и методов строительства, а также профессиональных кадров приобретаемой компании. Кроме того, Группа ожидает получить синергетический эффект от приобретения посредством использования уникальных возможностей ТОО «AAEngineering Group» в расширении бизнеса.

С даты приобретения вклад ТОО «AAEngineering Group» в выручку Группы составил 27,740,678 тысяч тенге и в прибыль до налогообложения Группы составил 3,434,288 тысяч тенге. Если бы объединение произошло в начале года, выручка составила бы 35,997,338 тысяч тенге, а прибыль до налогообложения для Группы составила бы 4,458,310 тысяч тенге.

### **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. Предприятие имеет стратегические и операционные процессы, которые можно применять к исходным данным для получения продукта. В 2021 году предприятие получило лицензию на добычу в Министерстве 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. Гудвил в размере 394,591 тысяча тенге включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Ожидается, что признанный гудвил для целей налогообложения прибыли вычитаться не будет.

Вознаграждение за приобретение было выплачено в феврале 2021 года.

Оценка идентифицируемых активов и обязательств была проведена независимым профессиональным оценщиком.

**7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций (продолжение)**

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

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

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

Отложенный налог в сумме равной 1,265,708 тысяч тенге был отражен по сумме превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью приобретенных активов 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 тысячи тенге.

## 8 Структура группы

По состоянию на 31 декабря 2021 года следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>В собственности АО «АК Алтыналмас»:</b>				
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%	100%
ТОО «Торговый Дом Алтыналмас»	Алматы	Приобретение и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Алтыналмас Реагентс»	Алматы	Реализация реагентки	83%	–
ТОО «Казахалтын Сервис»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	–
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	100%	–
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	–
ТОО «Гостиница Степногорск»	Степногорск	Гостиничный бизнес	100%	–
ТОО «AAEngineering Group»	Алматы	Проектирование и строительные услуги, реализация товаров	100%	–
АО «Акбакай Голд Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	–
ТОО «Казахалтын» (ранее – АО «ГМК «Казахалтын»)	Степногорск	Геологоразведка, добыча и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%

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

12 марта 2021 года Группа и другие физические лица учредили ТОО «Алтыналмас Реагентс» с долей 83% и 17%, соответственно.

В течение 2021 года Группа провела реструктуризацию. 5 и 22 апреля 2021 года Компания приобрела 100% доли участия ТОО «Аксу Technology», ТОО «Гостиница Степногорск» и ТОО «Казахалтын Technology» у ТОО «Казахалтын». 20 апреля, 21 апреля, 30 апреля 2021 года Компания приобрела 1% доли участия ТОО «City A invest», ТОО «Казахалтын Logistic» и ТОО «Висарт» у ТОО «Казахалтын».

21 мая 2021 года Группа приобрела 100% доли участия ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

## 8 Структура группы (продолжение)

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

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
			%	%
<b>В собственности ТОО «Казахалтын»:</b>				
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	–	100%
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Производство и реализация золотосодержащих изделий	–	100%
ТОО «Гостиница «Степногорск»	Степногорск	Гостиничный бизнес	–	100%
ТОО «City A invest»	Алматы	Инвестирование в недвижимость	99%	100%
ТОО «Висарт»	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	99%	100%
ТОО «Казахалтын Logistic»	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	99%	100%
<b>В собственности ТОО «AAEngineering Group»:</b>				
ТОО «Казахский сантехпроект»	Алматы	Проектирование зданий и сооружений	50.09%	–
ТОО «ProMS»	Степногорск	Реализация товаров и оборудования	100%	–
ТОО «AAE Service»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	–
ТОО «AAE ProService»	Степногорск	Строительно-монтажные работы, строительство жилых зданий	90%	–
ТОО «AA Mining»	Степногорск	Грузовые перевозки, бстроительно-монтажные работы	100%	–
ТОО «AA Property Management»	Алматы	Аренда и эксплуатация недвижимости	100%	–

## 9 Выручка по договорам с покупателями

В тысячах тенге	2021 г.	2020 г.
<b>Выручка по договорам с покупателями</b>		
Выручка от продажи сплава Доре	236,521,242	214,466,318
Выручка от продажи золотосодержащей продукции	63,066,065	83,819,549
Выручка по договорам на строительство	27,740,678	–
Выручка от продажи аффинированного золота	17,387,820	–
Выручка от реализации прочих товаров	1,366,064	–
Выручка от продажи серебра	115,261	132,179
Прочее	1,333,322	32,459
	<b>347,530,452</b>	<b>298,450,505</b>
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	316,852	1,464,022
	<b>347,847,304</b>	<b>299,914,527</b>
<b>Момент признания выручки</b>		
В определенный момент времени	318,773,304	299,882,068
В течение периода	29,074,000	32,459
	<b>347,847,304</b>	<b>299,914,527</b>

Увеличение выручки от продажи сплава Доре в текущем году связано с увеличением объемов выпуска продукции и средней цены на золото. Снижение выручки от продажи золотосодержащей продукции связано с простым рудника Бестобе, в связи с чем уменьшилась добыча и переработка золота.

**9 Выручка по договорам с покупателями (продолжение)**

7 апреля 2021 года Группой был заключен договор о купле-продаже аффинированного золота с Национальным Банком Республики Казахстан, в связи с чем часть произведенного золота была направлена на дальнейшую переработку и дальнейшую реализацию в виде аффинированного золота.

**Выручка по договорам на строительство**

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, выручка была получена по строительным контрактам преимущественно от ОсОО «Альянс Алтын», ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг» и ТОО «RG Processing» за строительство, проектирование и обеспечение промышленных объектов.

**Контрактные активы**

Контрактные активы представляют собой права Группы на часть выполненной работы, за которую не были выставлены счета на отчетную дату по долгосрочным договорам на строительство, проектирование и обеспечение промышленных объектов. Активы по договорам реклассифицируются в дебиторскую задолженность, когда права становятся безусловными.

Существенные изменения в контрактных активах и обязательствах в течение года представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Контрактные активы</b>	<b>Контрактные обязательства</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>–</b>	<b>1,630,280</b>
Приобретение дочерней организации	8,546,974	25,908,714
Реклассификация в дебиторскую задолженность	(2,985,884)	–
Полученные денежные средства	–	66,092,208
Взаимозачет	–	(40,815,842)
Выручка, признанная в течение года	27,740,678	102,764
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>33,301,768</b>	<b>52,918,124</b>

**10 Себестоимость продаж**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Материалы и запасные части	57,792,779	32,858,243
Износ и амортизация	35,421,283	27,402,556
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	33,882,246	22,962,218
Налог на добычу полезных ископаемых	21,378,572	22,200,220
Буровзрывные услуги	13,317,404	13,527,031
Электричество	10,423,107	8,167,978
Ремонт и обслуживание	4,825,645	3,101,832
Услуги сторонних организаций	4,568,853	2,099,528
Услуги охраны	3,023,986	2,534,814
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1,949,320	1,310,752
Лабораторные тесты	1,622,025	1,046,412
Себестоимость реализованных товаров	1,165,972	–
Налоги, помимо налога на заработную плату	1,056,077	720,089
Начисление резерва по бонусам	861,765	445,067
Купленная руда	113,935	1,266,068
Изменение в готовой продукции и руде	(10,000,388)	(11,562,403)
Прочее	5,677,765	3,285,922
	<b>187,080,346</b>	<b>131,366,327</b>

**11 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	13,120,034	7,312,594
Списание КПН у источника выплаты	6,021,043	–
Консультационные услуги	2,581,067	1,742,656
Вознаграждение менеджера	2,365,462	11,186,188
Начисление резерва по бонусам	1,719,581	869,617
Износ и амортизация	1,511,513	625,779
Расходы по выполнению социальных обязательств	1,186,716	1,163,947
Спонсорская помощь	1,166,537	1,149,074
Командировочные расходы	542,121	230,352
Аренда	501,321	81,096
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	411,981	41,100
Налоги, помимо налога на заработную плату	221,429	117,020
Материалы	208,276	159,418
Страховые премии	166,909	364,517
Питание	95,361	35,905
Обучение, включая контрактные обязательства	85,842	271,453
Услуги банка	60,965	65,868
Штрафы и пени в бюджет	31,460	759,657
Электроэнергия	30,914	5,577
Изменение в резерве по нетрудоспособности	(7,349)	(19,972)
Расходы по выплатам на основе акций	–	13,487,665
Прочее	2,785,605	718,544
	<b>34,806,788</b>	<b>40,368,055</b>

Вознаграждение менеджера представляет собой платежи ТОО «AAEngineering Group» за управленческие и административные услуги, оказанные ТОО «Казахалтын Technology», до приобретения Группой 100% доли участия ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

Расходы на выплаты, основанные на акциях, в 2020 году представляют собой выплаты по акциям группы Казахалтын, предоставленные ключевым руководителям Группы в августе 2020 года (Примечание 7). Выданное количество акций группы Казахалтын составляет 9,489,401 штук. Премия по акциям была выплачена в размере 13,487,665 тысяч тенге в январе 2021 года.

**12 Расходы по реализации**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Транспортные расходы	603,859	1,309,811
Материалы	192,426	35,179
Услуги сторонних организаций	186,962	36,169
Расходы по экспертизе	142,549	236,703
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	125,641	51,313
Командировочные расходы	19,092	70,736
Прочее	83,079	138,646
	<b>1,353,608</b>	<b>1,878,557</b>

**13 Прочие операционные доходы и расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Доход от операционной аренды	1,139,645	12,984
Доход от курсовой разницы, нетто	360,256	286,421
Прочие доходы	1,929,003	1,308,582
	<b>3,428,904</b>	<b>1,607,987</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Износ и амортизация	1,181,187	1,551,201
Расходы от курсовой разницы, нетто	337,986	75,020
Расходы по выбытию основных средств	245,043	226,815
Расходы на содержание непроизводственных объектов	230,041	17,506
Расходы по электроэнергии	91,240	75,020
Лабораторные расходы	90,905	151,463
Прочие расходы	1,208,373	669,016
	<b>3,384,775</b>	<b>2,766,041</b>

**14 Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	279,890	129,862
Займы выданные	9	5,758,814
Денежные средства и их эквиваленты	(394)	(42,172)
Долгосрочные депозиты	(59,286)	(103,423)
Прочее	(67,033)	431
	<b>153,186</b>	<b>5,743,512</b>

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

**15 Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Основные средства (Примечание 18)	17,772,087	541,626
Товарно-материальные запасы (Примечание 24)	1,627,882	993,571
	<b>19,399,969</b>	<b>1,535,197</b>
Нематериальные активы (Примечание 21)	7,042,625	674,008
Авансы выданные (Примечание 28)	39,207	148,057
Авансы, выданные за долгосрочные активы (Примечание 22)	(199,191)	554,957
	<b>6,882,641</b>	<b>1,377,022</b>
	<b>26,282,610</b>	<b>2,912,219</b>



**15 Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто (продолжение)**

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 495,627 тысяч тенге и 248,478 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Руководство признало убыток от обесценения отдельных основных средств, включая горнорудные активы, оборудование, здания и сооружения, относящиеся к шахтам и золотоизвлекательной фабрике Бестобе, на общую сумму 15,166,080 тысяч тенге (Примечание 4).

**16 Финансовые доходы и расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы	1,132,094	516,893
Признание дисконта по долгосрочной задолженности	68,689	–
Амортизация дисконта по займам выданным	51,111	–
Прочие финансовые доходы	5,058	500,402
	<b>1,256,952</b>	<b>1,017,295</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по банковским займам	20,825,148	10,897,091
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	1,020,279	86,468
Увеличение дисконтированной стоимости по резерву на восстановление участка и историческим затратам	975,477	803,358
Процентные расходы по обязательствам по аренде	648,278	240,513
Процентные расходы по банковским гарантиям	532,853	–
Амортизация комиссий	467,241	421,911
Процентные расходы по вознаграждениям работникам	70,923	64,864
Увеличение дисконтированной стоимости по договорным обязательствам	21,298	78,363
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	–	2,125,083
Амортизация дисконта по займам, полученным от связанных сторон	–	697,749
Амортизация дисконта по займам, полученным от третьих сторон	–	201,776
Прочие финансовые расходы	325	28,070
	<b>24,561,822</b>	<b>15,645,246</b>

Увеличение процентных расходов по банковским займам связано с получением новых траншей от VTB Banks (Примечание 30), а также приобретением ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

**17 Расходы по подоходному налогу**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Текущий подоходный налог	9,928,227	7,878,130
Отложенный подоходный налог	(1,354,587)	(3,952,357)
	<b>8,573,640</b>	<b>3,925,773</b>

В течение 2021 и 2020 годов применимая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

## 17 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже приводится сверка ожидаемых и фактических налоговых расходов:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 г.	2020 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>97,227,186</b>	<b>67,167,470</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%:	19,445,437	13,433,494
Льгота по уплате подоходного налога	(16,563,113)	(12,707,862)
Расходы по выплатам, основанным на акциях	–	2,697,533
Невычитаемые расходы по процентным вознаграждениям	406,326	282,081
Списанные налоговые убытки	661,270	–
Обесценение нефинансовых активов	1,376,528	140,602
Списание КПН у источника выплаты	1,204,209	–
Прочие постоянные разницы	2,042,983	79,925
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>8,573,640</b>	<b>3,925,773</b>

ТОО «Алтыналмас Technology», ТОО «Казахалтын Technology» и ТОО «Аксу Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом.

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

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2021 г.	Объедине- ние бизнеса	Восстановле- но/(отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(13,883,567)	(4,517,299)	3,274,585	(15,126,281)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	2,467,134	–	139,494	2,606,628
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	2,077,257	–	(2,077,257)	–
Налоги к уплате	1,252,521	145,045	(111,325)	1,286,241
Резерв по неиспользованным отпускам	321,457	167,107	(25,955)	462,609
Долгосрочные банковские депозиты	7,393	–	1,927	9,320
Займы	(804,096)	–	(195,043)	(999,139)
Резерв по бонусам	410,726	–	148,592	559,318
Обязательства по аренде	74,219	–	482,037	556,256
Активы в форме права пользования	(290,756)	–	(451,891)	(742,647)
Ожидаемые кредитные убытки	160,528	71,257	11,511	243,296
Прочее	(157,453)	149,038	144,711	136,296
За минусом: резервы на активы по отложенному налогу	(68,420)	–	13,201	(55,219)
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(8,433,057)</b>	<b>(3,984,852)</b>	<b>1,354,587</b>	<b>(11,063,322)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	7,361,600	532,447	(1,676,483)	6,217,564
Признанное отложенное налоговое обязательство	(15,794,657)	(4,517,299)	3,031,070	(17,280,886)

**17 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

На 31 декабря 2021 года Группа не имеет налоговых убытков, предназначенных для зачета против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, так как они были полностью использованы в 2021 году (2020 год: 10,386,285 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>1 января 2020 г.</b>	<b>Объедине- ние бизнеса</b>	<b>Восстановле- но/(отнесено) в составе прибылей и убытков</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>				
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: резервы на активы по отложенному налогу	(51,215)	–	(17,205)	(68,420)
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(11,119,706)</b>	<b>(1,265,708)</b>	<b>3,952,357</b>	<b>(8,433,057)</b>
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)

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>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Активы по отложенному налогу	6,217,564	7,361,600
Обязательства по отложенному налогу	(17,280,886)	(15,794,657)
	<b>(11,063,322)</b>	<b>(8,433,057)</b>

**17 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

Изменение в признанных налоговых активах и обязательствах за год связано с:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
На 1 января	(8,433,057)	(11,119,706)
Экономия по отложенному подоходному налогу	1,354,587	3,952,357
Обязательство по отложенному налогу, признанное при объединении бизнеса	(3,984,852)	(1,265,708)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(11,063,322)</b>	<b>(8,433,057)</b>

## 18 Основные средства

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<b>Балансовая стоимость</b>								
На 1 января 2020 г.	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
Перемещения	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 34)	–	(4,472,740)	–	–	(542,692)	–	–	(5,015,432)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>628,603</b>	<b>70,386,295</b>	<b>112,834,842</b>	<b>10,464,959</b>	<b>28,841,424</b>	<b>51,719,282</b>	<b>5,359,989</b>	<b>280,235,394</b>
Поступления	25,115	899,050	4,610,354	16,196,636	11,106,670	92,472,330	641,637	125,951,792
Перемещения	–	44,592,760	18,810,802	1,957,701	1,522,323	(68,508,832)	1,625,246	–
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 7)	701,312	1,385,713	1,300,284	10,258,514	–	766,423	759,086	15,171,332
Выбытия	–	(2,396,575)	(14,676,667)	(1,075,670)	(957,568)	(2,005,150)	(780,843)	(21,892,473)
Изменение в учетных оценках (Примечание 34)	–	1,716,544	–	–	1,097,996	–	–	2,814,540
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,355,030</b>	<b>116,583,787</b>	<b>122,879,615</b>	<b>37,802,140</b>	<b>41,610,845</b>	<b>74,444,053</b>	<b>7,605,115</b>	<b>402,280,585</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>								
На 1 января 2020 г.	–	(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
Перемещения	–	(162,369)	(118,614)	(184,084)	–	–	465,067	–
Обесценение (Примечание 15)	–	–	–	–	(495,626)	(46,000)	–	(541,626)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>–</b>	<b>(11,579,122)</b>	<b>(36,950,623)</b>	<b>(2,331,977)</b>	<b>(11,105,679)</b>	<b>(410,448)</b>	<b>(2,502,370)</b>	<b>(64,880,219)</b>
Амортизационные отчисления	–	(4,497,780)	(14,346,856)	(4,415,883)	(4,771,138)	–	(1,153,230)	(29,184,887)
Выбытия	–	683,006	7,282,131	2,836,476	637,797	–	653,522	12,092,932
Перемещения	–	(89,981)	(65,888)	3,557	–	–	152,312	–
Обесценение (Примечание 15)	(9,455)	(7,136,797)	(3,000,574)	–	(5,300,284)	(2,324,977)	–	(17,772,087)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(9,455)</b>	<b>(22,620,674)</b>	<b>(47,081,810)</b>	<b>(3,907,827)</b>	<b>(20,539,304)</b>	<b>(2,735,425)</b>	<b>(2,849,766)</b>	<b>(99,744,261)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>								
На 31 декабря 2020 г.	628,603	58,807,173	75,884,219	8,132,982	17,735,745	51,308,834	2,857,619	215,355,175
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1,345,575</b>	<b>93,963,113</b>	<b>75,797,805</b>	<b>33,894,313</b>	<b>21,071,541</b>	<b>71,708,628</b>	<b>4,755,349</b>	<b>302,536,324</b>

**18 Основные средства (продолжение)**

В 2019-2021 годах Группа заключила четыре контракта с ТОО «AAEngineering Group» 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 первой половине 2021 года проект «Строительство золотоизвлекательной фабрики мощностью 5 млн. тонн руды в год на месторождении «Аксу» был завершен. В 2021 году стартовал проект «Проектирование реконструкции гостиницы «Степногорск» стоимостью 1,920,984 тысячи тенге. Кроме того, в 2021 году было введено в эксплуатацию строительство буферного поселка в Акбакае и Актогае общей стоимостью 6,381,550 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2021 года активы с остаточной стоимостью 83,496 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения по банковским займам (Примечание 30).

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 3,701,027 тысячи тенге (2020 год: 5,004,909 тысяч тенге). Уменьшение в текущем году связано с окончанием строительства золотоизвлекательных фабрик Пустынное, Долинное и Аксу. Средневзвешенная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, подлежащим капитализации, составила 5.74% (2020 год: 6.32%).

На 31 декабря 2021 года основные средства с первоначальной стоимостью 28,605,072 тысячи тенге были полностью амортизированы (в 2020 году: 18,941,715 тысяч тенге).

**19 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Машины и оборудова- ние</b>	<b>Офис и квартиры</b>	<b>Земля</b>	<b>Итого</b>	<b>Обяза- тельства по аренде</b>
На 1 января 2020 г.	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
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11,579,985</b>	<b>69,428</b>	<b>35,957</b>	<b>11,685,370</b>	<b>9,199,924</b>
Поступления	2,665,267	293,216	–	2,958,483	2,765,184
Приобретение дочерних компаний (Примечание 7)	2,399,529	–	–	2,399,529	2,032,426
Амортизационные отчисления	(2,060,409)	(111,316)	(17,260)	(2,188,985)	–
Изменение в учетных оценках	–	–	–	–	(47,028)
Платежи	–	–	–	–	(4,036,161)
Процентные расходы	–	–	–	–	648,278
Курсовая разница	–	–	–	–	163,460
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>14,584,372</b>	<b>251,328</b>	<b>18,697</b>	<b>14,854,397</b>	<b>10,726,083</b>

В апреле 2020 года Группа заключила договоры 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. Эффективная ставка составила 4.6-5.5%.

В апреле 2021 года Группа заключила договоры аренды производственного оборудования на период 37 месяцев по расчетной процентной ставке равной 3.85% и признала обязательства по аренде в размере 2,765,184 тысяч тенге.

**20 Активы по разведке и оценке***В тысячах тенге*

На 1 января 2020 г.	11,410,621
Поступления	2,565,289
Приобретения при объединении бизнеса	8,782,323
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>22,758,233</b>
Поступления	2,874,528
Перевод в нематериальные активы	(2,519,724)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>23,113,037</b>

Активы по разведке и оценке, в основном, представлены капитализированными затратами на геологические, геофизические и буровые работы. Поступления включают капитализированные проценты по займам в размере 78,672 тысячи тенге (в 2020 году: 73,782 тысячи тенге).

В 2021 году Группа получила лицензию по контракту «Олимпийское», в связи с чем активы по разведке и оценке, связанные с данным месторождением, перешли в состав нематериальных активов (Примечание 21).

## 21 Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Права недропользования	Программное обеспечение	Лицензии	Стоимость строительных договоров	Гудвил	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2020 г.	56,353,077	1,687,276	–	–	6,254,943	2,790,354	67,085,650
Поступления	129,858	2,221,849	–	–	–	1,947,541	4,299,248
Приобретения при объединении бизнеса	–	–	–	–	394,591	18,866	413,457
Выбытия	(454)	–	–	–	–	(33,249)	(33,703)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>56,482,481</b>	<b>3,909,125</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6,649,534</b>	<b>4,723,512</b>	<b>71,764,652</b>
Поступления	2,598,820	3,249,143	5,975,928	–	–	1,282,244	13,106,135
Приобретения при объединении бизнеса (Примечание 7)	–	–	–	10,727,361	41,192,544	72,689	51,992,594
Выбытия	–	(137,160)	–	–	–	(122,687)	(259,847)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>59,081,301</b>	<b>7,021,108</b>	<b>5,975,928</b>	<b>10,727,361</b>	<b>47,842,078</b>	<b>5,955,758</b>	<b>136,603,534</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 1 января 2020 г.	(2,360,321)	(973,901)	–	–	–	(200,264)	(3,534,486)
Амортизационные отчисления	(3,772,585)	(444,774)	–	–	–	62,841	(4,154,518)
Выбытия	(21,264)	–	–	–	–	19,187	(2,077)
Обесценение	(248,478)	–	–	–	–	(425,530)	(674,008)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(6,402,648)</b>	<b>(1,418,675)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(543,766)</b>	<b>(8,365,089)</b>
Амортизационные отчисления	(4,748,507)	(199,641)	–	(2,888,901)	–	(287,244)	(8,124,293)
Выбытия	(1,700)	–	–	–	–	(46,918)	(48,618)
Обесценение (Примечание 15)	–	–	–	–	(7,065,585)	22,960	(7,042,625)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(11,152,855)</b>	<b>(1,618,316)</b>	<b>–</b>	<b>(2,888,901)</b>	<b>(7,065,585)</b>	<b>(854,968)</b>	<b>(23,580,625)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2020 г.	50,079,833	2,490,450	–	–	6,649,534	4,179,746	63,399,563
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>47,928,446</b>	<b>5,402,792</b>	<b>5,975,928</b>	<b>7,838,460</b>	<b>40,776,493</b>	<b>5,100,790</b>	<b>113,022,909</b>



**21 Нематериальные активы (продолжение)**

В 2021 году гудвил в размере 41,192,544 тысячи тенге относится к приобретению ТОО «AAEngineering Group», в 2020 году гудвил в размере 394,591 тысяча тенге относится к приобретению ТОО «Асыл Ресорсес».

Поступление лицензий включает в себя приобретение лицензии на технологию производства цианида водорода и цианида натрия от компании The Chemours Company FC, LLC на сумму 5,975,928 тысяч тенге.

**Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС Казахалтын**

Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования в течение срока действия контракта 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 10.94% (2020 год: 12.53%). 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	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Цена (доллар США/унция)	1,716	1,609	1,607	1,600	1,600	1,621	1,654	1,687

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.

**Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС AAEngineering**

Для целей тестирования обесценения гудвила, относящегося к ТОО «AAEngineering Group», приобретенная компания рассматривалась как единая ЕГДС. Прогноз денежных потоков был определен на основании стоимости заключенных и потенциальных строительных контрактов в течение сроков действия данных контрактов, на основании бюджетов, утвержденных Руководством, и ставки дисконтирования 11.84%.

Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных Руководством финансовых бюджетов на 4-летний период. Денежные потоки за пределами четырехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли экономики, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

<b>2021 г.</b>	
Темпы роста на период свыше 4 лет	3.00% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	11.84% годовых

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие ЕГДС.

Маржинальность в терминальном периоде была применена на уровне 12.2%. При изменении маржинальности на 1% сумма обесценения изменилась бы следующим образом:

<b>Допущение</b>	<b>Влияние на сумму обесценения</b>
Уменьшение маржинальности на 1%	Увеличение на 9,027,150 тысяч тенге
Увеличение маржинальности на 1%	Отсутствие обесценения

В результате произведенной оценки стоимость гудвила была обесценена на сумму 7,065,585 тысяч тенге.

**22 Авансы, выданные за долгосрочные активы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7,337,166	65,613,136
За минусом: резерв под обесценение	(404,206)	(603,397)
	<b>6,932,960</b>	<b>65,009,739</b>

Уменьшение авансов, выданных за долгосрочные активы, в сравнении с прошлым годом связано с приобретением Группой 100% доли участия ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7), так как большая часть авансов, выданных за долгосрочные активы Группы, была выдана в сторону ТОО «AAEngineering Group».

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

- Авансы, выданные поставщикам на покупку офисного здания;
- Авансы, выданные поставщикам на капитальный ремонт гостиницы «Степногорск»;
- Авансы, выданные за горнодобывающее и другое оборудование.

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
На 1 января	603,397	48,440
Начисление (Примечание 15)	135,648	620,492
Восстановление (Примечание 15)	(334,839)	(65,535)
<b>На 31 декабря</b>	<b>404,206</b>	<b>603,397</b>

**23 Прочие долгосрочные активы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Долгосрочные банковские депозиты	1,889,429	2,583,358
Инвестиционная недвижимость	204,148	213,977
Прочие нефинансовые активы	213,257	16,902
	<b>2,306,834</b>	<b>2,814,237</b>

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>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Запасные части и производственные материалы	56,597,950	26,899,454
Руда	45,763,484	29,589,270
Готовая продукция	7,226,299	13,400,125
Прочее	1,319,191	543,933
	<b>110,906,924</b>	<b>70,432,782</b>

## 25 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости</b>	231,394	231,394
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	231,394	231,394
<b>Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	13,434,911	5,739,114
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	9,127,319	5,660,950
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	4,307,592	78,164
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	3,031,230	1,092,247
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(858,868)	(643,363)
	<b>15,838,667</b>	<b>6,419,392</b>

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 г.	2020 г.
На 1 января	643,363	773,225
Признано при приобретении бизнеса	495,395	–
Начисление (Примечание 14)	479,006	1,074,627
Восстановление (Примечание 14)	(758,896)	(1,204,489)
<b>На 31 декабря</b>	<b>858,868</b>	<b>643,363</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	14,994,980	5,357,287
Доллар США	842,608	1,062,066
Российский рубль	1,079	–
Евро	–	39
	<b>15,838,667</b>	<b>6,419,392</b>

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Кратко-срочная	Просроченная			
			<90 дней	90-180 дней	180-360 дней	>360 дней
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков		0.00%	2.10%	12.39%	25.80%	100.00%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3,262,624	1,357	944,038	24,716	1,962,905	329,608
Ожидаемые кредитные убытки	858,868	–	19,814	3,063	506,383	329,608
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>						
Процент ожидаемых кредитных убытков		1.8%	7.8%	10.2%	11.9%	100%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	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

**26 Активы и обязательства по налогам, помимо подоходного налога**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
<b>Текущие налоговые активы</b>		
НДС к возмещению	21,629,432	20,920,865
КПН у источника выплаты	560,756	–
Налог на имущество	114,720	224,689
Прочее	1,192,874	576,040
	<b>23,497,782</b>	<b>21,721,594</b>
<b>Текущие налоговые обязательства</b>		
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	6,655,119	6,691,216
КПН у источника выплаты	6,571,201	–
НДС к уплате	1,060,879	5,328,394
Индивидуальный подоходный налог к уплате	695,508	293,174
Социальный налог к уплате	141,737	182,970
Пенсионные отчисления к уплате	131,902	349,187
Плата за эмиссию в окружающую среду	8,267	–
Социальные взносы к уплате	7,657	80,781
Прочее	627,302	442,455
	<b>15,899,572</b>	<b>13,368,177</b>

**27 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Банковские счета в иностранной валюте	29,011,891	32,044,535
Банковские депозиты	23,565,084	24,820,268
Банковские счета в тенге	1,581,721	6,005,315
Наличность в кассе	33,196	8,430
	<b>54,191,892</b>	<b>62,878,548</b>

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Доллар США	35,351,339	43,477,099
Тенге	14,910,851	9,550,795
Евро	3,860,892	9,849,942
Российский рубль	39,947	712
Британский фунт	15,359	–
Киргизский сом	13,504	–
	<b>54,191,892</b>	<b>62,878,548</b>

**28 Прочие краткосрочные активы**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Авансы, выданные за товарно-материальные запасы	15,910,131	3,792,016
Авансы, выданные за работы и услуги	9,448,455	2,859,634
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,622,959	–
Прочие авансы выданные	1,045,280	96,585
Прочие краткосрочные активы	1,067,814	220,747
За минусом: резерв под обесценение	(503,358)	(372,996)
	<b>31,591,281</b>	<b>6,595,986</b>

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
На 1 января	372,996	224,939
Начисление (Примечание 15)	202,690	171,235
Восстановление (Примечание 15)	(163,483)	(23,178)
Признано при приобретении бизнеса	91,155	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>503,358</b>	<b>372,996</b>

**29 Акционерный капитал**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>		<b>2020 г.</b>	
	<b>Количество</b>	<b>Сумма</b>	<b>Количество</b>	<b>Сумма</b>
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)
		<b>27,114,488</b>		<b>27,114,488</b>

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, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Итого активы	741,104,018	558,046,215
Нематериальные активы	(113,022,909)	(63,399,563)
Итого обязательства	(580,070,684)	(460,909,068)
Привилегированные акции	(93)	(93)
Чистые активы	48,010,332	33,737,491
Количество простых акций	10,833,333	10,833,333
<b>Балансовая стоимость одной простой акции в тенге</b>	<b>4,432</b>	<b>3,114</b>

**29 Акционерный капитал (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Сумма начисленных, но невыплаченных дивидендов по привилегированным акциям	–	–
Привилегированные акции	93	93
<b>Капитал, приходящийся на держателей привилегированных акций</b>	<b>93</b>	<b>93</b>
Долговой компонент по привилегированным акциям	2,092	2,092
	<b>2,185</b>	<b>2,185</b>
Выпущенные привилегированные акции	5,267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4,830)	(4,830)
<b>Количество привилегированных акций</b>	<b>437</b>	<b>437</b>
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге</b>	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>

**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>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	88,645,101	49,454,040
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10,833,333	10,833,333
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, в тенге</b>	<b>8,183</b>	<b>4,565</b>

## 30 Займы

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Эффектив- ная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
VTB Banks	Евро	5.0%-5.5% + EURIBOR	6.20%-8.21%	По требованию	378,499,990	346,402,276
VTB Banks	Доллар США	5.5%	6.72%	По требованию	5,907,435	6,320,811
Банк RBK Филиал АО АО «Народный Банк Казахстана»	Доллар США	5.50%	5.90%	2022 г.	5,557,790	–
Участник	Тенге	10%	10.6%	2028–2029 г	1,140,443	–
Прочее	Тенге	–	–	2022 г.	280,506	–
ТОО «AAEngineering Group»	Доллар США	–	–	2021 г.	1,364	–
	Тенге	5%	11%-13%	2023 г.	–	2,329,457
					<b>391,387,528</b>	<b>355,052,544</b>
Краткосрочная часть					390,389,305	352,723,087
Долгосрочная часть					998,223	2,329,457
					<b>391,387,528</b>	<b>355,052,544</b>

Займы погашаются в следующие сроки:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
По требованию	384,407,425	352,723,087
В течение трех месяцев	2,177,012	–
От трех месяцев до шести месяцев	3,733,535	–
От шести до двенадцати месяцев	71,333	–
<b>Краткосрочная часть</b>	<b>390,389,305</b>	<b>352,723,087</b>
От одного года до двух лет	144,096	639,637
К погашению позже	854,127	1,689,820
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>998,223</b>	<b>2,329,457</b>

**VTB Banks**

В 2019 году Группе был предоставлен кредит на финансирование в размере до 470 миллионов Евро VTB Banks. Средства были предоставлены для приобретения контрольного пакета акций группы Казахалтын, 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 тысячи 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 тысячи 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 сентябре 2020 года VTB Banks объявил об открытии второй фазы кредитной линии. VTB Banks предоставил кредитную линию на сумму до 640,000,000 Евро. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 1,100,000,000 Евро.

### **30 Займы (продолжение)**

Финансирование было предоставлено Группе для поддержки развития бизнеса: строительства новых проектов и расширения базы активов. Средства предоставлены для завершения выкупа активов группы 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.

В течение 2021 года Группа получила транши в размере 65,487 тысяч Евро (кредитная линия I), 25,419 тысяч Евро (кредитная линия K) и 49,279 тысяч Евро (кредитная линия L) с процентной ставкой 5.5%+EURIBOR.

Займы, выданные по кредитным линиям A, B, C, D, E, F, погашаются ежеквартально равными долями с льготным периодом с 23 декабря 2021 года. По кредитным линиям G, I, J, K погашаются ежеквартально равными долями с льготным периодом с 23 сентября 2022 года. По кредитной линии L погашаются ежеквартально равными долями с льготным периодом с 23 июня 2023 года. Проценты выплачиваются ежеквартально. Банку были предоставлены 100% обыкновенных голосующих акций Группы в качестве обеспечения данной кредитной линии.

В 2021 году Группа нарушила ковенант по объему производства за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Нарушение условий позволяет банку требовать немедленного погашения кредитной линии. Соответственно, на 31 декабря 2021 года сумма 384,407,425 тысяч тенге по Кредитному соглашению была классифицирована, как подлежащая оплате по требованию в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении. Группа подала заявку после отчетной даты и не получила отказа от права требовать немедленного погашения долга на дату выпуска. В результате на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превышают ее краткосрочные активы на 269,651,734 тысячи тенге.

На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа ведет переговоры с банком, и Руководство уверено, что получит от банка отказ от права требования немедленного погашения от VTB Banks.

По состоянию на 31 декабря 2021 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.

#### **Bank RBK Филиал АО**

28 июня 2019 года ТОО «AAEngineering Group» заключило договор с АО «Банк «Bank RBK» об открытии невозобновляемой кредитной линии в общем размере 26,000 тысяч долларов США и процентной ставкой 5.5% годовых со сроком окончания по 28 июня 2022 года. Целевое назначение займов – пополнение оборотного капитала для исполнения обязательств по контракту строительства с ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг». Займы, выданные в рамках данной кредитной линии, погашаются ежеквартально равными платежами, со льготным периодом до апреля 2021 года. Погашение процентов производится ежемесячно.

В течение 2021 года ТОО «AAEngineering Group» получило 1,083,005 тысяч тенге (2020 год: 4,851,754 тысячи тенге) в рамках данной кредитной линии. В течение 2021 года ТОО «AAEngineering Group» погасило начисленные проценты по данным займам в размере 476,395 тысяч тенге (2020 год: 430,117 тысяч тенге).



**30 Займы (продолжение)**

В качестве обеспечения по данным займам ТОО «AAEngineering Group» предоставило денежные средства, поступающие в будущем согласно контракту на строительство ЗИФ с ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг» на текущий банковский счёт в АО «Банк «Bank RBK»; страхование займа согласно договору добровольного страхования займа между банком, ТОО «AAEngineering Group» и АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» от 28 июня 2019 года; залог товарно-материальных ценностей (металлоконструкции, контейнеры генератор и каркасный ангар), принадлежащих на праве собственности ТОО «AAEngineering Group»; залог 100% доли участия в уставном капитале ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг», где залогодателями являются участники ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг» – Global Asia Mining Limited и Global Asia Mining AG; залог оборудования, принадлежащего залогодателям ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг»; а также залог права требования по договору купли-продажи минерального сырья, содержащего драгоценные металлы между залогодателем ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг» и ОсОО «Vertex Gold Company».

**Народный Банк Казахстана**

16 июля 2019 года ТОО «AAEngineering Group» заключило соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 1,413,011 тысяч тенге. Целью кредитной линии является приобретение офисных помещений в Алматы.

19 июля 2019 года в рамках этой кредитной линии ТОО «AAEngineering Group» получило кредит в размере 1,413,011 тысяч тенге со сроком погашения 18 июля 2029 года и процентной ставкой 10% годовых.

19 июня 2020 года ТОО «AAEngineering Group» заключило дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана», устанавливающее, что основная сумма, подлежащая выплате с июня 2020 года по декабрь 2020 года, должна быть выплачена, начиная с января 2021 года равными частями до погашения.

В качестве обеспечения по данному займу ТОО «AAEngineering Group» предоставило деньги, размещенные на текущих счетах, открытых в АО «Народный Банк Казахстана», и поступающие на такие счета в будущем, в том числе поступающие по контракту строительства с ТОО «Аксу Technology». Также, в качестве залога было предоставлено недвижимое имущество, приобретенное в рамках данной кредитной линии.

**31 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Обязательства по социальной сфере	3,741,707	2,750,218
Обязательства по историческим затратам	200,348	262,872
	<b>3,942,055</b>	<b>3,013,090</b>
Краткосрочная часть	3,679,224	2,719,470
Долгосрочная часть	262,831	293,620
	<b>3,942,055</b>	<b>3,013,090</b>

**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 Ақмолинской 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 9.18% до 10.30%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

**31 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование (продолжение)**

Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Тенге	6,754	ежегодно
Долинное	Тенге	9,780	ежегодно
Светинское	Доллар США	84	ежегодно
Акбакай	Доллар США	15	ежегодно
Карьерное	Доллар США	2	ежегодно
Мизек	Тенге	3,250	ежегодно
Иткудук	Тенге	2,337	ежегодно
Ортасай	Тенге	2,337	ежегодно
Пустынно-Бактайская	Тенге	2,337	ежегодно
Бактай	Тенге	5,834	ежегодно
Караул-Тобе	Тенге	816	ежегодно
Аксакал-Бескемпир	Доллар США	5	ежегодно
Участок Карьерное	Тенге	1,459	ежегодно
Пустынное	Тенге	21,600	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 7.21% до 10.3%, 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	Доллар США	146	общая сумма
Долинное	Тенге	34,500	общая сумма
Карьерное	Доллар США	22	общая сумма
Светинское	Тенге	53,562	общая сумма

**32 Прочие долгосрочные обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Резерв по социальным обязательствам по контрактам на недропользование	365,421	365,421
Резерв по возмещениям по потере трудоспособности и потере кормильца	78,063	85,412
Долговая составляющая привилегированных акций	2,092	2,092
Государственный грант	-	200,668
	<b>445,576</b>	<b>653,593</b>

**33 Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами**

В соответствии с коллективным трудовым договором с работниками 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>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Стоимость услуг текущего периода	5,421	12,841
Процентные расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	70,923	64,864
<b>Чистые расходы по выплатам</b>	<b>76,344</b>	<b>77,705</b>

Движение по обязательствам по вознаграждению работников представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
На 1 января	725,495	925,541
Стоимость услуг текущего периода	5,421	12,841
Процентные расходы	70,923	64,864
Пересчет суммы чистых обязательств	(702,107)	(205,350)
Выплаты, произведенные за год	(16,267)	(72,401)
<b>На 31 декабря</b>	<b>83,465</b>	<b>725,495</b>

Классификация обязательства по вознаграждениям работников представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	13,430	71,317
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	70,035	654,178
	<b>83,465</b>	<b>725,495</b>

Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами относятся к дочерним компаниями группы Казахалтын и ТОО «Казахалтын Technology». В течение 2021 года часть персонала ТОО «Казахалтын» перешла в АО «АК Алтыналмас», в котором не предусмотрены выплаты в соответствии с коллективным договором, в связи с чем наблюдается уменьшение данных обязательств.

**34 Оценочные обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Восстановление участка</b>	<b>Исторические затраты</b>	<b>Итого</b>
На 1 января 2020 г.	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
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>9,594,930</b>	<b>199,333</b>	<b>9,794,263</b>
Признание резерва	2,477,767	–	2,477,767
Изменение в учетных оценках	336,773	(36,658)	300,115
Амортизация дисконта	954,652	20,825	975,477
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>13,364,122</b>	<b>183,500</b>	<b>13,547,622</b>

**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 2021 и 2020 годов отдельно по месторождениям составила:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Аксу, Бестобе и Жолымбет	19,158,726	19,382,011
Пустынное	1,275,693	483,571
Аксу-2	1,083,172	–
Акбакай	980,960	343,802
Долинное	348,163	224,675
Кенжем	131,824	156,306
Карьерное	104,829	92,184
Олимпийское	61,713	–
Аксакал-Бескемпир	59,254	55,295
Участок Карьерное	27,780	25,732
Мизек	19,425	17,915
Светинское	15,215	13,469
Саяк 4	8,472	7,801
	<b>23,275,226</b>	<b>20,802,761</b>

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

	<b>Аксу, Бестобе и Жолымбет</b>	<b>Акбакай</b>	<b>Пустынное</b>	<b>Долинное</b>	<b>Аксакал-Бескемпир</b>	<b>Мизек</b>	<b>Светинское</b>	<b>Карьерное</b>	<b>Кенжем</b>	<b>Саяк 4</b>
Год	2029	2024	2026	2031	2029	2026	2022	2023	2033	2028

- (iv) Ставки инфляции – 3.9% - 7.9% (2020 год: 4.8% - 7.2%);

- (v) Ставки дисконтирования – 9.19% - 10.3% (2020 год: 10.0% - 10.5%);

**34 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 2021 года составила 87 тысяч долларов США для участка Карьерный и 269,956 тысяч тенге для месторождения Кенжем;
- (iii) Ставки инфляции 4.42% - 6.5%. (2020 год: 4.8% - 7.2%);
- (iv) Ставки дисконтирования составили 9.18% годовых для участка Карьерный и 10.3% годовых для месторождения Кенжем (2020 год: 0.48% годовых для участка Карьерный и 7.21% годовых для месторождения Кенжем).

**35 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	63,112,562	30,516,620
Прочая кредиторская задолженность	1,299,963	79,776
	<b>64,412,525</b>	<b>30,596,396</b>
Краткосрочная задолженность	63,753,171	27,447,636
Долгосрочная задолженность	659,354	3,148,760
	<b>64,412,525</b>	<b>30,596,396</b>

**36 Прочие краткосрочные обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Резерв по бонусам	2,993,038	1,374,848
Резерв по неиспользованным отпускам	2,745,761	1,912,446
Задолженность по оплате труда	1,407,732	14,706,091
Гарантийное удержание к уплате	1,347,001	–
Резерв по затратам на перемещение	358,630	942,100
Резерв на демонтаж фабрики	186,010	–
Обязательства по выплате дивидендов	9,246	–
Прочие	121,253	17,749
	<b>9,168,671</b>	<b>18,953,234</b>

В 2020 году сумма задолженности по оплате труда включает начисления по выплате вознаграждений на основе акций Руководству Группы (Примечание 11).

**37 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.

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>	<b>Материнская компания</b>	<b>Организации, имеющие значительное влияние над Группой</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	1,095,030
Авансы выданные	–	–	1,792,244
Прочая краткосрочные обязательства	(29)	–	(59,676)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	(1,632,967)
Займы полученные	–	–	280,506

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Организации, имеющие значительное влияние над Группой</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>			
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)

В 2021 году Группа приобрела ТОО «AAEngineering Group» у связанных сторон по стоимости приобретения бизнеса, определенной по согласованию сторон в результате коммерческих переговоров (Примечание 7).

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Организации, имеющие значительное влияние над Группой</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</b>			
Прочие операционные доходы	–	–	1,679,672
Приобретение товаров и услуг	–	–	(12,515,490)
Финансовые доходы	–	–	9,550
Выплаты по дивидендам	(15,282,470)	–	(10,188,130)

**37 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)**

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

**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 6 человек. Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в обмен на оказанные услуги, включают заработную плату, премии и взносы в пенсионный фонд. Данное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составило 1,513,369 тысяч тенге (2020: 865,511 тысяч тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу также включает вознаграждение, основанное на акциях, как указано в Примечании 11.

**38 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 2021 и 2020 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.

В 2021 году в силу вступил в силу новый Экологический кодекс. Одно из положений данного Кодекса обязывает получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ), выдаваемых Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан. Кроме того, согласно новым положениям Кодекса в отношении категории объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, Группа отнесена к объектам, оказывающим значительное негативное воздействие на окружающую среду (объекты I категории). Эксплуатация данных объектов потребует получение комплексного экологического разрешения с 2025 года.

### 38 Договорные и условные обязательства (продолжение)

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.

#### **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 2021 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам, валютному и таможенному регулированию 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 вытянутой 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 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 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.



## 38 Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Обязательства по покупке

Группа имеет непогашенные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам Руководства, на 31 декабря 2021 года эти обязательства составляют 32,313,065 тысяч тенге, не включая налог на добавленную стоимость (в 2020 году: 39,068,674 тысячи тенге).

### Контрактные обязательства

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

### Рабочая программа

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не полностью соблюдает некоторые требования рабочей программы следующих месторождений:

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

Группа не выполнила обязательство по капитальным затратам. Все запланированные работы по Рабочей программе были выполнены в период 2019-2020 годы: финансовые обязательства на 163%; инвестиции - 164%, затраты на разведку - 169%. По полученным результатам разведки Группа не видит перспективы по данному участку и планирует вернуть государству.

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

Группа не выполнила обязательства по капитальным затратам. В 2021 году планировалось строительство подстанции «Мизек» и ЛЭП 110 кВ., но из-за задержки согласования проектной документации все работы по строительству были приостановлены. В течение года занимались бурением с целью улучшения минерализации ресурсов в части содержания цинка и серебра, продолжили исследовательские работы и выпуск ТЭО. Завершили разработку и согласование проектной документации по расширению подстанции «Карьерное», ЛЭП 110 кВ, подстанция «Мизек».

#### *Месторождение «Кенжем» (Контракт № 2577 от 15 февраля 2008 года)*

Группа не выполнила свои финансовые обязательства. В 2021 году Группа получила разрешение на переход на этап добычи. Документы с декабря 2021 года находятся на экспертизе в Министерстве национальной экономики Республики Казахстан.

#### *«Аксу», «Бестобе», «Жолымбет», «Кварцитовые горки» (Контракт №145 от 7 декабря 1997 года)*

Группа не выполнила свои обязательства относительно обучения казахстанских специалистов и расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в связи с переходным периодом. Большая часть сотрудников перешли из ТОО «Казахалтын» в АО «АК Алтыналмас». Данные невыполнения условий контрактов, как следствие, не приведут к расторжению Контракта и будут выполнены в последующие годы.

#### *«Уштоган-Каракасский» рудный узел (контракт № 5311 от 25 мая 2018 года)*

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)*

Группа не выполнила свои обязательства в отношении расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы по причине того, что запасы ТМО рудников «Аксу», «Бестобе» и «Жолымбет» отработаны. В настоящее время планируется начать процедуру по ликвидации последствий недропользования данных ТМО с разработкой проектов ликвидаций (рекультиваций).

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.

**38 Договорные и условные обязательства (продолжение)****Инвестиционные обязательства**

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

**39 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>	<b>Увеличение/уменьшение</b>	
	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Влияние на прибыль до налогообложения</b>		
Увеличение процентной ставки на 33 базисных пункта (2020 год: 46 базисных пункта)	1,273,891	1,614,296
Уменьшение процентной ставки на 28 базисных пункта (2020 год: 32 базисных пункта)	(1,087,682)	(1,131,947)
<b>Влияние на капитал</b>		
Увеличение процентной ставки на 33 базисных пункта (2020 год: 46 базисных пункта)	1,019,113	1,291,437
Уменьшение процентной ставки на 28 базисных пункта (2020 год: 32 базисных пункта)	(870,145)	(905,558)

**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.

**39 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>	<b>Прибыль</b>	<b>Убыток</b>	<b>Нетто</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</b>			
От финансовой деятельности	83,756,883	(61,524,911)	22,231,972
От нефинансовой деятельности	13,918,985	(14,140,168)	(221,183)
<b>Итого</b>	<b>97,675,868</b>	<b>(75,665,079)</b>	<b>22,010,789</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</b>			
От финансовой деятельности	416,755,029	(463,939,884)	(47,184,855)
От нефинансовой деятельности	8,517,520	(7,512,071)	1,005,449
<b>Итого</b>	<b>425,272,549</b>	<b>(471,451,955)</b>	<b>(46,179,406)</b>

На отчетную дату Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в долларах США и евро:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Выражено в долларах США</b>		<b>Выражено в евро</b>		<b>Выражено в фунтах</b>		<b>Выражено в рублях</b>	
	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	35,351,339	43,477,099	3,860,892	9,849,942	15,359	39,947	712	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	842,608	1,062,066	–	39	–	1,079	–	
<b>Итого активы</b>	<b>36,193,947</b>	<b>44,539,165</b>	<b>3,860,892</b>	<b>9,849,981</b>	<b>15,359</b>	<b>41,026</b>	<b>712</b>	
Займы	(11,466,589)	(6,320,811)	(378,499,990)	(346,402,276)	–	–	–	
Обязательства по историческим затратам	(120,242)	(60,311)	–	–	–	–	–	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10,381,949)	(8,012,798)	(11,937,635)	(654,583)	(33,237)	(318,147)	(479,287)	
<b>Итого обязательств</b>	<b>(21,968,780)</b>	<b>(14,393,920)</b>	<b>(390,437,625)</b>	<b>(347,056,859)</b>	<b>(33,237)</b>	<b>(318,147)</b>	<b>(479,287)</b>	
<b>Чистая сумма валютного риска</b>	<b>14,225,167</b>	<b>30,145,245</b>	<b>(386,576,733)</b>	<b>(337,206,878)</b>	<b>(17,878)</b>	<b>(277,121)</b>	<b>(478,575)</b>	

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>			
	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Тенге за 1 евро	503.96	472.05	489.10	516.79
Тенге за 1 доллар США	426.06	413.46	431.80	420.91
Тенге за 1 британский фунт	586.07	530.41	583.32	1.00
Тенге за 1 рубль	5.78	5.73	5.76	5.62

**39 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	Повышение/ понижение ставок	Влияние на прибыль до налогообло- жения доллар США	Влияние на прибыль до налогообло- жения фунтов	Влияние на прибыль до налогообло- жения евро	Влияние на прибыль до налогообло- жения рубль
<b>2021 г.</b>	4.00%	569,007	(715)	(15,463,069)	(11,128)
	-1.00%	(142,252)	179	3,865,767	2,782
<b>2020 г.</b>	12.00%	3,617,429	–	(40,464,825)	(57,429)
	-6.00%	(1,808,715)	–	20,232,413	28,714

*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 прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
<b>Увеличение/(уменьшение) цен на золото</b>	
Увеличение на 100 долларов США / унцию (2020 год: 100 долларов США/унцию)	1,188,009
Уменьшение на 100 долларов США / унцию (2020 год: 100 долларов США/унцию)	(1,188,009)

**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 приблизительную величину.

**39 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 2021 и 2020 годов на основе договорных платежей:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>По требованию</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>1–2 года</b>	<b>2–5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>						
Займы	390,693,408	6,232,496	1,157,207	–	280,128	398,363,239
Обязательства по аренде	–	4,638,381	4,870,727	614,591	–	10,123,699
Обязательства по историческим затратам	–	73,618	118,083	49,083	147,249	388,033
Обязательства по социальной сфере	–	3,556,675	97,592	31,381	75,068	3,760,716
Торговая и прочая кредиторская задолженность	58,879,489	3,888,612	1,480,153	164,271	–	64,412,525
	<b>449,572,897</b>	<b>18,389,782</b>	<b>7,723,762</b>	<b>859,326</b>	<b>502,445</b>	<b>477,048,212</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>По требованию</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>1–2 года</b>	<b>2–5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>						
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
	<b>381,740,997</b>	<b>9,409,444</b>	<b>9,400,619</b>	<b>3,252,967</b>	<b>69,908</b>	<b>403,873,935</b>

**39 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2021 году:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2021 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Приобре- тение дочерних организа- ций	Финансо- вые затраты	Прочее	31 декабря 2021 г.
<b>Финансовые обязательства</b>								
Займы	355,052,544	25,631,235	(20,096,393)	–	11,064,514	21,292,389	(1,556,761)	391,387,528
Обязательства по финансовой аренде	9,199,924	(4,036,161)	163,460	2,765,184	2,032,426	601,250	–	10,726,083
Обязательства по контрактам на недропользование	3,013,090	(332,734)	53,685	–	–	21,298	1,186,716	3,942,055
<b>Итого обязательств от финансовой деятельности</b>	<b>367,265,558</b>	<b>21,262,340</b>	<b>(19,879,248)</b>	<b>2,765,184</b>	<b>13,096,940</b>	<b>21,914,937</b>	<b>(370,045)</b>	<b>406,055,666</b>

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2020 году:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Изменение в условиях контракта	Финансо- вые затраты	Прочее	31 декабря 2020 г.
<b>Финансовые обязательства</b>								
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
<b>Итого обязательств от финансовой деятельности</b>	<b>213,367,441</b>	<b>80,937,191</b>	<b>46,463,718</b>	<b>2,323,069</b>	<b>10,407,632</b>	<b>14,628,230</b>	<b>(861,723)</b>	<b>367,265,558</b>

**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 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Процентные займы и обязательства по аренде	402,113,611	364,252,468
Торговая и прочая кредиторская задолженность	64,412,525	30,596,396
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(54,191,892)	(62,878,548)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>412,334,244</b>	<b>331,970,316</b>
Капитал и чистая задолженность	573,367,578	429,107,463
<b>Коэффициент задолженности</b>	<b>28.09%</b>	<b>22.64%</b>

**39 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>	<b>Балансовая стоимость</b>		<b>Справедливая стоимость</b>	
	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15,838,667	6,419,392	15,838,667	6,419,392
Денежные средства и их эквиваленты	54,191,892	62,878,548	54,191,892	62,878,548
Займы выданные	124,221	4,000	124,221	2,583,358
Долгосрочные банковские депозиты	1,889,429	6,419,392	1,889,429	6,419,392
<b>Финансовые обязательства</b>				
Займы	391,387,528	355,052,544	391,387,528	358,487,044
Обязательства по аренде	10,726,083	9,199,924	10,726,083	9,199,924
Обязательства по привилегированным акциям	–	2,092	–	2,092
Обязательства по контрактам недропользования	3,942,055	3,013,090	3,942,055	3,013,090
Торговая и прочая кредиторская задолженность	64,412,525	30,596,396	64,412,525	30,596,396
Прочие финансовые обязательства	445,576	653,593	445,576	653,593

**39 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 2021 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговая дебиторская задолженность	–	–	13,434,911	13,434,911
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	2,403,756	2,403,756
Денежные средства и их эквиваленты	54,191,892	–	–	54,191,892
Долгосрочные депозиты	–	–	1,889,429	1,889,429
Активы, предназначенные для продажи	–	–	265,020	265,020
Инвестиционная недвижимость	–	–	204,148	204,148
Займы выданные	–	–	124,221	124,221
<b>Обязательства</b>				
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
Займы	–	–	391,387,528	391,387,528
Обязательства по аренде	–	–	10,726,083	10,726,083
Обязательства по привилегированным акциям	–	–	–	–
Обязательства по контрактам недропользования	–	–	3,942,055	3,942,055
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	64,412,525	64,412,525
Прочие финансовые обязательства	–	–	445,576	445,576

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
<b>Активы</b>				
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговая дебиторская задолженность	–	–	5,739,114	5,739,114
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
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
<b>Обязательства</b>				
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрыта</b>				
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



**39 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Переводы между уровнями иерархии отсутствовали.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2021 г.</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
На 1 января	5,739,114	5,227,211
Выручка за год	317,090,388	298,418,046
Денежные поступления от клиентов	(304,197,633)	(298,165,676)
Эффект от курсовой разницы	(5,513,810)	(1,204,489)
Изменение в справедливой стоимости	316,852	1,464,022
<b>На 31 декабря</b>	<b>13,434,911</b>	<b>5,739,114</b>

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

**40 События после отчетной даты**

2 января 2022 года в Мангистауской области начались митинги населения, вызванные ростом цен на автомобильный газ, которые далее распространились на другие регионы Казахстана. В ходе митингов был выдвинут ряд социально-экономических и политических требований. Несмотря на то, что Правительством был принят комплекс конкретных мер в ответ на требования населения, в том числе по снижению цен на газ, в последующем митинги переросли в массовые беспорядки с захватом зданий акиматов и правоохранительных органов. Основные события разворачивались в г. Алматы и южных регионах страны.

В связи с этим 5 января 2022 года в стране был введен режим чрезвычайного положения до 19 января 2022 года, введены ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта, в том числе железнодорожные перевозки и авиасообщение.

На сегодняшний день во всех регионах страны ситуация стабилизирована, режим чрезвычайного положения отменен. Восстановлена работа коммунальных объектов и систем жизнеобеспечения, сняты ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта.

Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Группы, однако, в стране сохраняется напряженность и дальнейшее развитие событий и их влияние на деятельность Группы предсказать невозможно.

После отчетной даты в России и Украине произошли важные геополитические события. Наблюдается повышенная волатильность на финансовых и товарных рынках. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений деловой активности организаций, осуществляющих свою деятельность в России, а также последствия для экономик в регионе в целом, полный спектр и возможные последствия которых не представляется возможным оценить.

На сегодняшний день эти события не оказали существенного влияния на деятельность Группы. Руководство не в состоянии предсказать последствия будущих воздействий, если таковые имеются, на финансовое положение или операционные результаты Группы. Руководство продолжит отслеживать потенциальное влияние вышеуказанных событий и предпримет все необходимые шаги для предотвращения неблагоприятного воздействия на бизнес.

У Группы имеются счета в российских банках таких как: ВТБ Казахстан, Сбербанк и Альфа-Банк Казахстан. Операционная деятельность Группы в тенге и валютные операции осуществляются через счета в Народном Банке Казахстана. Текущие счета в ВТБ Казахстан на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности неактивны, и имеются денежные остатки, которые Группа планирует использовать для обслуживания имеющейся задолженности перед VTB Banks. Ввиду вышесказанного, на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа не планирует закрывать текущие счета в ВТБ Казахстан.

Механизм обслуживания задолженности Группы перед VTB Banks предусмотрен в действующем кредитном договоре в разделе Alternative Currency, который вступает в силу в случае невозможности со стороны VTB Banks приема платежей в валюте кредита, т. е. евро. Детали механизма исполнения платежей в рамках данной статьи находятся на стадии разработки VTB Banks.

#### **40 События после отчетной даты (продолжение)**

24 марта 2022 года между ТОО «AAEngineering Group» и ОсОО «Альянс Алтын» по договору строительства был подписан акт приемки-сдачи и акт выполнения эксплуатационных гарантий, вследствие чего был осуществлен очередной платёж по договору, а также в АО «Банк развития Казахстана» было направлено уведомление о продлении и корректировке гарантии исполнения ОсОО «Альянс Алтын» с 10,750,000 до 5,675,000 долларов США и ходатайство о снижении суммы дополнительного залогового обеспечения в виде залога денежных средств в размере 10,750,000 долларов США. От АО «Банк развития Казахстана» было получено положительное решение о внесении запрашиваемых изменений, при условии предоставления со стороны АО «ВТБ Банк» согласия касательно снижения суммы гарантии исполнения, на текущий момент данный вопрос находится на рассмотрении кредитного комитета АО «ВТБ Банк». Руководство Группы ожидает, что получит положительный ответ в отношении снижения суммы гарантии исполнения.