

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Горнодобывающие активы

Горно-подготовительные работы

Затраты на приобретение месторождений полезных ископаемых капитализируются в консолидированном отчете о финансовом положении в том периоде, в котором они возникли. Затраты, связанные с пусконаладочным периодом по существенным разработкам, капитализируются в течение срока ввода в действие (затраты на разработку) в том случае, когда нормальная эксплуатация актива невозможна без периода ввода в эксплуатацию. Права на запасы амортизируются в течение оставшегося срока эксплуатации месторождения с использованием производственного метода.

Производственный метод – это отношение объема добытого сырья в течение периода к оцененному объему промышленных запасов в течение срока эксплуатации, с использованием доказанных и вероятных запасов, определяемых в соответствии с Кодексом Австралии (JORC), на основе оценки извлекаемых запасов месторождения, к которому эти затраты относятся. Учет всех изменений в оценках, влияющих на начисление износа по производственному методу, осуществляется перспективно.

Затраты на разработку месторождения осуществляются для получения доступа к доказанным запасам или залежам руды или для обеспечения технических средств для извлечения, подъема и хранения полезных ископаемых. Такие затраты, после начала добычи, амортизируются с использованием производственного метода.

Вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы относятся на расходы будущих периодов до начала добычи. Такие затраты амортизируются в течение оставшегося срока службы рудника на основе производственного метода.

Стоимость удаления пустой породы в ходе разработки месторождения капитализируется, если в результате этих работ ожидается увеличение добычи руды в будущих периодах вследствие обеспечения доступа к дополнительным запасам. Капитализированные затраты на вскрышные работы амортизируются на систематической основе в отношении запасов, которые получены непосредственно в результате данных вскрышных работ.

Разведка и оценка

Расходы по разведке и оценке по каждому из исследуемых участков, после получения юридически закрепленного права на разведку, за исключением участков, где данные расходы понесены по договору о покупке, учитываются как активы при условии соблюдения одного из перечисленных ниже условий:

- ожидается, что такие затраты будут возмещены в ходе успешной разведки и разработки соответствующего участка месторождения или, в противном случае, в ходе продажи этого участка;
- деятельность по разведке и оценке запасов на участке месторождения еще не вышла на этап, позволяющий произвести обоснованную оценку наличия или отсутствия промышленных запасов, и проведение активных и значительных разведочных операций на данном участке продолжается.

Расходы на разведку запасов, не удовлетворяющие хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются на расходы периода. Общие и административные расходы, понесенные в ходе работ по разведке и оценке запасов, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Идентифицируемые активы по разведке и оценке, приобретенные по договору о покупке, признаются в качестве активов по стоимости приобретения или справедливой стоимости, если были приобретены в результате слияния. Активы по разведке повторно анализируются на регулярной основе и продолжают учитываться в составе активов при условии соблюдения хотя бы одного из вышеперечисленных условий.

(ж) Обесценение нефинансовых активов

Анализ на предмет обесценения балансовой стоимости горнодобывающих активов и основных средств осуществляется в тех случаях, когда существуют признаки обесценения. Если такие признаки существуют, то рассчитывается возмещаемая сумма актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или ЕГДС за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива или ЕГДС. Убытки от обесценения нефинансовых активов, относящихся к продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по отдельной строке «убытки от обесценения».

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В этом случае возмещаемая стоимость определяется для каждой ЕГДС, к которому относится актив. Единицами, генерирующими денежные средства, являются наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют денежные потоки, независимые от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива со времени последнего признания убытка от обесценения. В таком случае балансовая стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается в размере, не превышающем разницу между балансовой стоимостью актива и балансовой стоимостью за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(з) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает затраты на приобретение и прочие затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Стоимость определяется следующим образом:

- сырье и расходные материалы оцениваются по стоимости с использованием метода ФИФО; и
- незавершенное производство и готовая продукция являются себестоимостью производства, включая соответствующую долю износа, оплату труда, накладные расходы, рассчитанные на основе стандартной рабочей мощности. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость реализации определяется исходя из оценочной цены реализации при обычных условиях ведения бизнеса за вычетом ожидаемых в будущем затрат по завершению и выбытию.

(и) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы активов классифицируются в качестве удерживаемых для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи, а не в результате продолжающегося использования. Считается, что это условие соблюдено в случае, если есть высокая вероятность того, что продажа произойдет и активы или группы активов имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии. Группа должна иметь серьезное намерение в отношении продажи, которая, как ожидается, должна состояться и должна быть признанной как завершенная продажа в течение одного года с даты, на которую активы были квалифицированы в качестве удерживаемых для продажи.

Внеоборотные активы (или группы активов), удерживаемые для продажи, отражаются по наименьшей из сумм: балансовой стоимости до того, как они были классифицированы в качестве удерживаемых для продажи, и их справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Внеоборотный актив, удерживаемый для продажи, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Активы и обязательства группы активов, удерживаемой для продажи, отражаются в отдельных строках в разделах «Активы» и «Обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Выбывающая группа удовлетворяет критериям классификации в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом организации, который выбыл либо классифицируется в качестве предназначенного для продажи и:

- представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический регион ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций; либо
- является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности. Раскрытие дополнительной информации представлено в Примечании 27. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают в себя суммы, относящиеся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам

Группа перечисляет взносы в пенсионные фонды от имени своих сотрудников. Взносы, уплачиваемые Группой, удерживаются с заработной платы сотрудников и признаются в составе расходов по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

Необеспеченные планы с установленными выплатами Группы учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» таким образом, что обязательства по планам определяются актуарными оценками с использованием метода прогнозируемой условной единицы.

Будущие вознаграждения, заработанные сотрудниками, дисконтируются для определения их текущей стоимости. Ставка дисконтирования рассчитывается на основании ставки доходности по государственным облигациям Республики Казахстан. Сроки погашения государственных облигаций Республики Казахстан, использованных в расчете, примерно соответствуют среднему сроку обязательств по вознаграждениям работникам. Расчет стоимости обязательств производится квалифицированным актуарием.

Актуарные доходы и убытки, возникающие в результате эмпирических корректировок и изменений в актуарных допущениях, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают, в соответствии с планами с установленными выплатами, и не считаются прочими долгосрочными вознаграждениями работникам. Что касается прочих долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам, в частности, программы Группы по предоставлению пособий по инвалидности, все актуарные доходы и убытки признаются в совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают.

Расходы, связанные со всеми долгосрочными вознаграждениями, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе таким образом, чтобы стоимость этих выплат соотносилась с периодом работы сотрудников.

(л) Социальные программы

От Группы требуется производить отчисления на осуществление социальных программ для местного населения. Отчисления, производимые Группой на данные программы, относятся на расходы периода в момент принятия Группой обязательств по оплате расходов.

(м) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или обусловленное практикой), возникшее в результате прошлого события, если есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочных обязательств с течением времени признается как расходы по финансированию.

(i) Затраты на восстановление участка

Резерв на восстановление участка создается в отношении будущих расчетных затрат на закрытие и восстановление участков и затраты на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды. В случае существенности, резерв дисконтируется, и увеличение на сумму дисконта учитывается как затраты по финансированию. Со временем дисконтированный резерв увеличивается на величину изменения в текущей стоимости на основе ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, присущие обязательству. В момент формирования резерва, соответствующий актив капитализируется тогда, когда его использование приводит к будущим экономическим выгодам, и амортизируется в отношении всего объема будущей добычи на том руднике, к которому он относится.

Резерв ежегодно пересматривается на предмет изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроке эксплуатации. Любое изменение в затратах на восстановление или в допущениях будет признаваться как увеличение или снижение соответствующего актива и резерва в момент возникновения. В отношении окончательно закрытых участков, изменения в расчетных затратах признаются незамедлительно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(ii) Прочие оценочные обязательства

Прочие оценочные обязательства учитываются тогда, когда у Группы имеется юридическое или обусловленное практикой обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, сумму которых можно оценить с достаточной степенью надежности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Выручка

Выручка представляет собой стоимость товаров и услуг, поставленных третьим лицам в течение отчетного года. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Группа получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью. Выручка, связанная с продажей товаров признается в консолидированном отчете о совокупном доходе тогда, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю, что, как правило, случается после перехода к покупателю права собственности на товар и страховых рисков, и после поставки товара покупателю согласно договорным условиям поставки или после предоставления услуг.

Почти все договора по продаже катодной меди, медной катанки, и медного и цинкового концентратов предусматривают предварительное ценообразование (т.е. цена продажи подлежит окончательной корректировке в конце котировального периода, обычно это средняя цена за месяц или за месяц после доставки клиенту), на основе рыночных цен Лондонской Биржи Металлов (ЛБМ) за соответствующий котировальный период, предусмотренный в контракте. Реализация по предварительной цене содержит в себе встроенный производный инструмент, который необходимо выделять из основного контракта. Основным контрактом – это контракт на реализацию товара по предварительной цене, а встроенный производный инструмент – это форвардный контракт, по которому впоследствии корректируется предварительная цена. На каждую отчетную дату выручка от реализации металлов по предварительной цене корректируется на рыночную цену с использованием форвардных цен, а суммы корректировок (как доход, так и убыток) признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Выручка» и в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Торговая и прочая дебиторская задолженность».

Учёт встроенных производных инструментов, связанных с предварительным ценообразованием согласно МСФО (IFRS) 15, который вступает в силу с 1 января 2019 года, описан в Примечании 2.

(о) Доходы от финансирования

Доходы от финансирования включают процентный доход по инвестированным средствам и чистую положительную курсовую разницу. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

(п) Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают проценты по займам, вознаграждению работникам и амортизацию дисконта по оценочным обязательствам.

(р) Налог на прибыль

Подходный налог за год включает в себя текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, учитываемым непосредственно в прочем совокупном доходе или в капитале. В этих случаях он признается в прочем совокупном доходе или в капитале, соответственно.

Расходы по текущему налогу представляют собой ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за отчетный год, и корректировку налога, подлежащего уплате за предыдущие годы.

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(p) Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

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

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

(с) Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, краткосрочные инвестиции и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Наиболее значительные финансовые активы Группы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются как дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность обычно является беспроцентной и отражается по номинальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности признаются в счете резерва, за исключением случаев, когда Группа считает, что взыскание суммы является невозможным. В этом случае балансовая стоимость актива снижается напрямую.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты до востребования или с изначальными сроками погашения менее трех месяцев, а также высоколиквидные инвестиции, легко конвертируемые в наличные средства и подверженные незначительному риску изменения стоимости. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использования для погашения обязательств в течение, как минимум, двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав долгосрочных активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевые инвестиции и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие инвестиции, которые не были классифицированы как предназначенные для торговли и не были классифицированы по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые организация намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в ПСД в составе резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыль или убыток признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленный убыток реклассифицируется из резерва переоценки инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в отчет о прибыли или убытке и признается в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентного дохода по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них, Группа может принять решение о реклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, реклассифицированных из категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату реклассификации становится их новой амортизированной стоимостью, а связанные с ними прибыль или убыток, ранее признанные в составе собственного капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и суммой, подлежащей выплате на дату погашения, также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, отраженная в собственном капитале накопленная прибыль или убыток, реклассифицируется в отчет о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Группа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прочие финансовые обязательства. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае прочих финансовых обязательств на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, и дивиденды к выплате.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой кредиторской задолженности учитываются первоначально по их справедливой стоимости, которая как правило равна сумме, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены Группе счета. Впоследствии такие обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Оплата лицензий

В соответствии с условиями контрактов на недропользование создается обязательство по будущим выплатам за лицензии, когда у Группы существует обязательство возместить стоимость геологической информации, полученной вместе с приобретением лицензий на месторождения. Суммы, подлежащие выплате учитываются как часть стоимости контрактов на недропользование (лицензии) и дисконтируются к текущей стоимости.

Прекращение признания

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Производные финансовые инструменты

В случае если Группа заключает контракты, содержащие встроенные производные финансовые инструменты, которые не являются инструментами хеджирования в отношении хеджирования, как определено в МСФО (IAS) 39, они отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в доходах от финансирования или затратах по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые бы ожидались.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются в качестве отдельных производных инструментов и отражаются по справедливой стоимости, если их экономические характеристики и риски тесно не связаны с экономическими характеристиками основных договоров.

(iv) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

(v) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в Примечании 28.

(г) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

4. Существенные учетные суждения и ключевые источники неопределенности оценок

При применении учетной политики Группы, представленной в Примечании 3, руководству необходимо использовать суждения, оценки и предположения о балансовой стоимости активов и обязательств, которые не могут быть определены на основе других источников. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту, но фактические результаты могут отличаться от показателей, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность.

Оценки и соответствующие предположения основаны на опыте и других факторах, которые считаются релевантными. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок. Оценки и лежащие в их основе предположения постоянно пересматриваются. Изменения в учетных оценках признаются в том периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на этот период, либо в периоде пересмотра и в будущих периодах, если изменение влияет на текущий и будущие периоды.

(а) Ключевые источники неопределенности оценок

Ниже представлены ключевые предположения касательно будущего и прочие ключевые источники неопределенности оценок на отчетную дату, которые окажут наиболее значительное влияние на суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года.

(i) Определение запасов руды и сроков полезной службы основных средств

Запасы – это оценка объемов продукции, которая может быть экономически и юридически обоснованно извлечена на месторождениях Группы. Для оценки запасов необходимо использование допущений в отношении ряда геологических, технических и экономических факторов, в том числе, объема, содержания, производственных методик, темпов добычи, производственных затрат, транспортных расходов, спроса на продукцию, цен на продукцию и обменных курсов.

Группа оценивает свои запасы руды и минеральных ресурсов на основании информации, подготовленной для защиты запасов в Государственной комиссии по запасам (ГКЗ). Оценка запасов и ресурсов Группы выполняется на постоянной основе с утверждением в государственных органах Республики Казахстан. В дополнение к этому, Группа оценивает запасы по Австралийскому кодексу (JORC), с привлечением независимых консультантов.

При оценке срока эксплуатации месторождения в целях бухгалтерского учета запасы минеральных ресурсов учитываются только в том случае, если существует высокая степень уверенности в экономически рентабельном извлечении. Так как экономические допущения, используемые для оценки запасов, время от времени меняются, то, по мере получения дополнительных геологических данных в ходе выполнения операций, оценки резервов могут изменяться.

Изменения в заявленных запасах могут повлиять на финансовые результаты и финансовое положение Группы разными способами, в том числе следующим образом:

- изменения в оценочных будущих потоках денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость актива;
- отчисления по износу, истощению и амортизации в отчете о совокупном доходе могут измениться в том случае, если такие отчисления определены на основе производственного метода, или в случае изменения сроков полезной эксплуатации активов;
- резерв по выводу из эксплуатации, восстановлению участка и экологические резервы могут измениться в том случае, если изменения в оценочных запасах повлияют на ожидания относительно сроков и стоимости выполнения данных видов деятельности; и
- балансовая стоимость активов по отложенному налогу может измениться вследствие изменений в оценках вероятности возмещения налоговых льгот.

Существуют многочисленные факторы неопределенности, присущие оценке рудных запасов, и допущения, действительные в момент оценки, которые могут значительно измениться при получении новой информации. Изменения в прогнозных ценах на продукцию, курсах обмена, производственных затратах и темпах добычи могут изменить

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(i) *Определение запасов руды и сроков полезной службы основных средств (продолжение)*

экономический статус запасов и, в конечном итоге, повлечь за собой переоценку запасов.

Для основных средств, амортизируемых линейным методом в течение срока их полезной службы, целесообразность срока полезной службы активов пересматривается, как минимум, один раз год, и любые изменения могут повлиять на будущие нормы амортизации и балансовую стоимость активов.

(iii) *Вознаграждения работникам*

Ожидаемые затраты на обеспечение долгосрочных вознаграждений работникам согласно плану по установленным выплатам, связанных со службой сотрудников в периоде определяются на основе финансовых и актуарных допущений. Допущения в отношении ожидаемых затрат устанавливаются по согласованию с независимыми актуариями.

(iii) *Вознаграждения работникам (продолжение)*

Согласно законодательству, сумма пособий к выплате рассчитывается на основе средней заработной платы работников, находящихся на службе. Другие ключевые допущения включают ставку дисконтирования и уровень смертности. Применимая ставка дисконтирования определена со ссылкой на ставку государственных облигаций Республики Казахстан номинированных в тенге и со схожим с обязательством сроком погашения. Уровень смертности основан на официальной статистической таблице смертности населения Казахстана, опубликованной Правительством в 2014 году.

По мнению руководства, используемые допущения соответствуют действительности, однако, изменение в допущениях может оказать влияние на обязательства по вознаграждениям работников, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении и, следовательно, на финансовые результаты деятельности Группы.

(iv) *Налог на прибыль*

При определении суммы начислений и резервов, которые должны быть признаны в отношении любых потенциальных рисков по различным налоговым обязательствам, руководство оценивает обстоятельства в отношении сумм налогов к уплате, в частности, касающихся трансфертного ценообразования, невычитаемых статей и результатов налоговых споров.

(v) *Потенциальные обязательства по охране окружающей среды*

Ключевые суждения в отношении потенциальных обязательств по охране окружающей среды раскрыты в Примечании 29.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о Группе

На 31 декабря 2018 и 2017 годов следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			2018 год	2017 год
ТОО «Корпорация Казакхмыс»	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.9%	99.9%
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казакхмыс Смэлтинг)»	Переработка и медеплавильные услуги	Казахстан	73.19%	73.19%
Kazakhmys Smelting Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	73.19%	73.19%
Kazakhmys Corporation Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	100%	100%
ТОО «Медицинский центр Жезказган»	Медицинские услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Специализированное предприятие Улытау»	Электромонтажные, ремонтные работы	Казахстан	100%	100%
АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания»	Распределение электроэнергии	Казахстан	90%	90%
АО «Жезказган-Эйр»	Гражданские авиаперевозки	Казахстан	90%	90%
ТОО «Comlux Atlantic A.V.V.»	Обслуживание воздушных судов	Аруба	100%	100%
ТОО «Zhanashyr Project (Жанашыр Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Sayk-4 Project (Саяк-4 Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	65.10%	100%
ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Анисимов Ключ»	Разработка месторождения	Казахстан	51%	51%
ТОО «Аварийно-спасательная служба «Серіктес»	Аварийно-спасательная служба	Казахстан	100%	100%
ТОО «СП КазБелаз»	Ремонтные и прочие услуги	Казахстан	51%	51%
GRP-Kazakhmys GmbH (ФРГ)	Импорт и экспорт оборудования	ФРГ	51%	51%
ТОО «Kazakhmys Development (Казакхмыс Девелопмент)»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казахстанская инновационная металлургия»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Kazakhmys Extraction (Казакхмыс Экстракшн)»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Gemstone-KZ»	Разведка месторождения	Казахстан	99.9%	-
ТОО «Итауыз Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Тамды-Саинбулак Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Дюсембай Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Озерное Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Алтынказган Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Идыгей Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Каскырмыс Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Бенкала Cuprum Project»	Разведка месторождения	Казахстан	75%	-
ТОО «Казакхмыс Барлау»	Разведка месторождения	Казахстан	100%	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Катодная медь	497,185	436,426
Золото в слитках	86,510	50,106
Серебро в гранулах	44,003	45,706
Услуги по переработке	25,032	25,160
Медная катанка	12,356	11,596
Попутная продукция	12,001	13,572
Медный концентрат	17	45
Цинк в концентрате	208	1,002
Прочие выручка	13,379	11,453
Итого выручка	690,691	595,066

7. Себестоимость реализованной продукции, административные расходы и прочие операционные доходы/расходы

В следующих таблицах представлен анализ основных компонентов себестоимости реализованной продукции, административных расходов и прочих операционных доходов/расходов:

(а) Себестоимость реализованной продукции

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Производственные накладные расходы	114,556	108,346
Сырье и материалы	114,865	85,706
Заработная плата и социальный налог	64,418	52,955
Налог на добычу полезных ископаемых	40,536	35,023
Коммунальные услуги	31,982	28,705
Износ, истощение и амортизация	30,750	20,701
Страхование	13,004	18,701
Прочие налоги	6,813	6,008
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(5,192)	(11,869)
Итого себестоимость реализованной продукции	411,732	344,276

(б) Административные расходы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Заработная плата и социальный налог	42,705	40,013
Расходы по возмещению ущерба	11,985	19,645
Юридические и профессиональные услуги	24,517	12,492
Безвозмездная передача имущества	–	11,958
Поддержание социальной сферы	44,400	10,609
Страхование	104	8,333
Транспортировка	6,836	6,761
Сборы и платежи	5,041	5,855
Износ и амортизация	4,121	4,407
Медицинская и социальная помощь	2,775	2,704
Коммунальные услуги	2,082	1,512
Расходные материалы	1,003	1,348
Командировочные расходы	1,063	1,008
Социальные расходы	1,092	1,001
Банковские комиссии	237	553
Услуги связи	256	281
Прочее	10,546	9,388
Итого административные расходы	158,763	137,868

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Себестоимость реализованной продукции, административные расходы и прочие операционные доходы/расходы (продолжение)

(в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Списание задолженности	361	4,181
Доход от продажи расходных материалов	2,789	3,895
Доход от продажи долгосрочных активов	4,245	3,777
Доход по выставленным штрафам	2,824	2,812
Доходы от аренды	2,793	2,233
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	(25)	356
Прочее	4,969	3,977
Итого прочие операционные доходы	17,956	21,231

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Расход от продажи расходных материалов	2,134	3,706
Износ и амортизация	1,081	1,139
Железнодорожные услуги	394	358
Убытки от выбытия основных средств	1	129
Коммунальные услуги	17	11
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	139	158
Убытки от выбытия горнодобывающих активов	–	–
Прочее	4,041	2,600
Итого прочие операционные расходы	7,807	8,101

8. (Восстановление убытков) / убытки от обесценения

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Сторно резерва на обесценение горнодобывающих активов (прим. 13)	80	(12,094)
Сторно резерва на обесценение основных средств (прим. 12)	2,183	(5,344)
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам (прим. 16)	(4,842)	1,689
Начисление резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов (прим. 17)	(3,389)	4,934
Сторно резерва на обесценение нематериальных активов (прим. 11)	–	(732)
Сторно обесценения по прочим финансовым активам	33	(36)
Начисление/(сторно) резервов по долгосрочным авансам выданным (прим. 14)	686	1,016
Начисление/(сторно) резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности (прим. 18)	141	644
Итого	(5,108)	(9,923)

9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Финансовый доход		
Амортизация дисконта по финансовым активам	12,887	1,823
Процентный доход	589	1,209
Изменения в оценке по оценочным обязательствам	1,526	–
Амортизация финансовой гарантии	130	104
Амортизация дисконта по займам выданным материнской организации	146	376
Прочее	285	101
Итого финансовые доходы	15,563	3,613
Финансовые расходы		
Признание производного финансового инструмента (прим. 24)	3,387	21,040
Проценты по вознаграждению работникам (прим. 22)	–	8,407
Увеличение на сумму дисконта по оценочным обязательствам	1,923	2,359
Чистая отрицательная курсовая разница	13,299	2,447
Проценты по займам	8,479	1,214
Дисконт по прочим финансовым активам (прим. 15)	633	1,113
Прочее	3,636	464
Итого финансовые расходы	31,357	37,144

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль

(а) Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, показанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	28,202	25,888
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(61)	(1,773)
	28,141	24,115
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный подоходный налог – текущий период	1,745	(14,897)
	1,745	(14,897)
Итого расход по налогу на прибыль	29,886	9,218
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	29,886	21,641
Налог на прибыль, отраженный изменениях в капитале	–	(12,850)
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	–	427
	29,886	9,218

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога, к расходам по подоходному налогу представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	112,801	93,995
По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%	22,560	18,799
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(61)	(1,773)
Непризнанные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущие периоды	–	981
Непризнанные налоговые активы по вычитаемым временным разницам	3	(946)
Расходы, не относимые на вычеты		
Трансфертное ценообразование	–	142
Безвозмездная передача имущества	–	2,679
Благотворительность и спонсорская помощь	–	1,670
Прочие невычитаемые расходы	7,384	89
Итого	29,886	21,641

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог (далее – «КПН») рассчитывается по ставке 20% (2018 год: 20%) от налогооблагаемого дохода за год для Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(а) Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Невычитаемые расходы

В состав расходов, не относимых на вычеты, входят расходы социальной сферы, штрафы, пени и прочие текущие некоммерческие расходы Группы.

(б) Признанные активы и обязательства по отложенному налогу

Суммы активов/(обязательств) по отложенному налогу, отраженные в финансовой отчетности, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	Отражено в доходах и убытках	Отражено в прочем совокуп- ном доходе	Отражено в отчете о движении капитала	2017 год
Нематериальные активы, Основные средства,					
Горнодобывающие активы	(14,731)	(1,753)	—	—	(12,978)
Резервы и вознаграждения работникам	26,432	63	—	—	26,369
Налоги, за исключением КПН	9,321	24	—	—	9,297
Дисконт по займу, выданному Участнику	12,516	—	—	—	12,516
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(66)	(19)	—	—	(47)
Кредиторская и прочая задолженность	724	(45)	—	—	769
Налоговые убытки	130	(15)	—	—	145
Отложенные налоговые активы, нетто	34,326	(1,745)	—	—	36,071

в млн. тенге	2017 год	Отражено в доходах и убытках	Отражено в прочем совокуп- ном доходе	Отражено в отчете о движении капитала	2016 год
Нематериальные активы, Основные средства,					
Горнодобывающие активы	(12,978)	(2,084)	—	—	(10,894)
Резервы и вознаграждения работникам	26,369	3,048	(427)	—	23,748
Налоги, за исключением КПН	9,297	2,189	—	—	7,108
Товарно-материальные запасы	12,516	(334)	—	12,850	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(47)	(204)	—	—	157
Кредиторская и прочая задолженность	769	(167)	—	—	936
Налоговые убытки	145	26	—	—	119
Отложенные налоговые активы, нетто	36,071	2,474	(427)	12,850	21,174

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(б) Признанные активы и обязательства по отложенному налогу (продолжение)

Представлены в отчете о финансовом положении как:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Отложенные налоговые активы	35,349	36,753
Отложенные налоговые обязательства	(1,023)	(682)
Отложенный налоговый актив, нетто	34,326	36,071

Далее показаны изменения в чистых активах /(обязательствах) по отложенному налогу:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
По состоянию на 1 января	36,071	21,174
Отражено в доходах и убытках	(1,745)	2,474
Отражено непосредственно в капитале	–	12,850
Отражено в прочем совокупном убытке	–	(427)
Итого	34,326	36,071

(в) Непризнанные активы по отложенному налогу

Непризнанные активы по отложенному налогу представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Временные разницы	Отложенный налоговый актив	Временные разницы	Отложенный налоговый актив
Переходящие налоговые убытки	40,453	8,091	40,453	8,091
Непризнанные налоговые активы	68,380	13,676	68,365	13,673
Итого	108,833	21,767	108,808	21,764

Переходящие налоговые убытки

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Группы были убытки по корпоративному подоходному налогу по некоторым контрактам на недропользование, которые могут быть перенесены на будущие периоды и использованы в счет будущего налогооблагаемого налога от указанных контрактов на недропользование. В соответствии с казахстанским налоговым законодательством, налоговые убытки по убыточным контрактам на недропользование не могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода прибыльных контрактов на недропользование. Группа ожидает, что некоторые контракты на недропользование будут убыточными в обозримом будущем и не принесут налогооблагаемый доход, в счет которого эти убытки могут быть зачтены. Соответственно, актив по отложенному налогу не был признан в отношении налоговых убытков, по данным контрактам на недропользование.

Непризнанные налоговые активы

В 2015 году Группа признала расходы по обесценению в сумме 104,095 млн. тенге согласно проведенному расчёту возмещаемой стоимости долгосрочных активов. Ввиду того, что долгосрочные активы Группы в основном представлены фиксированными активами, используемыми в контрактной деятельности по добыче и первичной переработке полезных ископаемых, Группа не признала отложенный налоговый актив на резерв по обесценению.

Руководство Группы планирует уменьшать данные налоговые активы в отчете о прибыли или убытке по мере сторнирования резерва на обесценение либо при полном использовании переходящих налоговых убытков по контрактной деятельности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Нематериальные активы

в млн. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость				
На 1 января 2017 года	6,513	3,217	3,112	12,842
Поступление	3,978	386	95	4,459
Выбытие	(771)	–	(6)	(777)
На 31 декабря 2017 года	9,720	3,603	3,201	16,524
Поступление	360	679	375	1,414
Выбытие	(14)	(143)	(175)	(332)
На 31 декабря 2018 года	10,066	4,139	3,401	17,606
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 года	3,021	2,728	1,787	7,536
Расходы по амортизации (Сторно)/начисление резерва на обесценение (прим. 8)	104	415	260	779
Выбытие	(527)	(68)	(137)	(732)
На 31 декабря 2017 года	2,560	3,049	1,916	7,525
Расходы по амортизации Сторно резерва на обесценение (прим. 8)	262	224	207	693
Выбытие	–	(144)	(157)	(301)
На 31 декабря 2018 года	2,822	3,129	1,966	7,917
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	7,244	1,010	1,435	9,689
На 31 декабря 2017 года	7,160	554	1,285	8,999

Поступления нематериальных активов включают в себя дополнительные обязательства по оплате лицензий согласно дополнений к контрактам на недропользование.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2017 года	116,709	197,336	71,618	20,274	405,937
Поступление	960	18,904	1,357	55,537	76,758
Реклассификация	8,065	25,192	4,120	(37,377)	—
Выбытие и списание	(5,438)	(16,982)	(7,831)	(11,443)	(41,694)
Курсовая разница	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 года	120,296	224,450	69,264	26,991	441,001
Поступление	1,090	37,650	3,175	59,140	101,055
Реклассификация	15,625	26,240	4,023	(52,289)	(6,401)
Выбытие и списание	(13,460)	(25,361)	(2,136)	(8,355)	(49,312)
Курсовая разница	4	—	(19)	—	(15)
На 31 декабря 2018 года	123,555	262,979	74,307	25,487	486,328
Износ и обесценение					
На 1 января 2017 года	82,007	143,946	43,901	8,871	278,725
Расходы по амортизации (Сторно)/начисление резерва на обесценение (прим. 8)	3,439	18,389	4,177	—	26,005
Реклассификация	—	—	—	—	—
Выбытие и списание	(4,212)	(17,138)	(5,845)	(1,458)	(28,653)
Курсовая разница	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 года	84,976	135,713	39,869	10,175	270,733
Расходы по амортизации Начисление/(сторно) резерва на обесценение (прим. 8)	4,484	24,710	5,846	—	35,040
Выбытие и списание	(673)	1,902	130	824	2,183
Курсовая разница	(3,476)	(24,881)	(1,511)	(237)	(30,105)
На 31 декабря 2018 года	85,311	137,444	44,334	10,762	277,851
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	38,244	125,535	29,973	14,725	208,477
На 31 декабря 2017 года	35,320	88,737	29,395	16,816	170,268

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно-подготовительные работы	Разведка и оценка	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2017 года	114,194	3,144	6,413	9,548	133,299
Поступление	–	106	1,693	15,229	17,028
Капитализированная амортизация	–	–	1	58	59
Изменения в оценке	(3,320)	–	–	–	(3,320)
Реклассификация	18,045	–	–	(18,045)	–
Выбытие и списание	(806)	–	–	(1,423)	(2,229)
На 31 декабря 2017 года	128,113	3,250	8,106	5,309	144,778
Поступление	722	2,254	5,455	16,403	24,834
Изменения в оценке	(73)	–	–	–	(73)
Реклассификация	17,099	–	171	(16,955)	315
Выбытие и списание	(15)	–	(1,789)	–	(1,804)
Капитализированная амортизация	–	–	2	–	2
На 31 декабря 2018 года	145,846	5,504	11,945	4,757	168,052
Истощение и обесценение					
На 1 января 2017 года	52,374	2,796	5,057	3,537	63,764
Расходы по истощению (Сторно)/начисление резерва на обесценение	2,342	–	3	–	2,345
Реклассификация	(11,054)	(502)	(48)	(490)	(12,094)
Выбытие	1,516	(165)	24	(2,189)	(814)
На 31 декабря 2017 года	45,178	2,129	5,036	858	53,201
Расходы по истощению	3,853	–	–	–	3,853
Сторно резерва на обесценение (прим.8)	52	(1,405)	–	1,433	80
Выбытие	(9)	(237)	2	–	(244)
На 31 декабря 2018 года	49,074	487	5,038	2,291	56,890
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	96,772	5,017	6,907	2,466	111,162
На 31 декабря 2017 года	82,935	1,121	3,070	4,451	91,577

14. Прочие долгосрочные активы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Авансы, выданные для покупки основных средств	11,089	13,740
Прочее	348	814
Итого прочие долгосрочные активы	11,437	14,554
Резерв на обесценение авансов выданных для покупки основных средств	(3,582)	(2,896)
	7,855	11,658

Движение резерва на обесценение авансов, выданных для покупки основных средств приведено ниже:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	2,896	1,880
Начисление/(сторно) резерва за год (прим. 8)	686	1,016
Резерв на конец года	3,582	2,896

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Финансовые активы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Задолженность от Участника	72,769	90,805
Займы выданные материнской организации	22,488	19,207
Долгосрочные депозиты	2,423	2,082
Облигации	–	785
Инвестиции, не котирующиеся на биржах	735	735
Прочие финансовые активы	16,431	16,172
	114,846	129,786
Итого оборотные	36,455	49,638
Итого внеоборотные	78,391	80,148
Итого финансовые активы	114,846	129,786

(а) Задолженность от Участника

15 ноября 2017 года был заключен договор купли-продажи между Группой и конечным контролирующим участником Группы Ким Владимиров Сергеевичем по приобретению доли участия в уставном капитале компании ТОО «КСС Финанс» за 160,000 млн. тенге с отсрочкой платежа, согласно графику до 31 декабря 2025 года.

На дату продажи, чистые активы данной организации представляли собой денежные средства в размере 68,000 млн. тенге и дебиторскую задолженность от Группы в сумме 92,000 млн. тенге. Группа отразила данную продажу в соответствии с её содержанием, как предоставление Участнику беспроцентного займа. Разница между справедливой стоимостью чистых активов дочерней организации на дату продажи и суммой вознаграждения, дисконтированной по рыночной ставке 16.10% была признана в составе капитала.

В течение 2018 года, задолженность от Участника была погашена на 31,972 млн. тенге.

(б) Займы выданные материнской организации

22 февраля 2016 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Smelting Finance Limited заключила соглашение кредитной линии с КСС В.В. на общую сумму 70 млн. долларов США (эквивалентно 23,330 млн. тенге). На 31 декабря 2018 года, из общей доступной суммы 69.9 млн. долларов США (эквивалентно 26,856 млн. тенге) было выдано под 0.5% годовых (2018 год: 23,553 млн. тенге), со сроком погашения основной суммы долга 30 июня 2018 года. Заём был дисконтирован по рыночной ставке 6%, сумма дисконта признана в капитале. 1 июля 2018 года было заключено дополнительное соглашение на продление срока погашения основной суммы долга до 1 января 2020 года.

(в) Долгосрочные депозиты

В соответствии с обязательствами Группы по восстановлению участков, Группа обязана осуществлять взносы на специальные банковские счета с ограниченным использованием средств, которые классифицируются как долгосрочные вклады. Средняя процентная ставка по долгосрочным депозитам равна 5%. Доходы по начисленным процентам отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

(г) Облигации

9 ноября 2017 года, Группа заключила договор купли-продажи с АО «Страховая компания Казахмыс» о приобретении облигаций АО «Эксимбанк» в количестве 10,574,140 штук за 1,057 млн. тенге, со сроком обращения до 29 мая 2025 года, которые были классифицированы как активы, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость данных облигаций на дату приобретения, посчитанная с использованием наблюдаемых на рынке исходных данных, была на 272 млн. тенге ниже выплаченного вознаграждения. В связи с чем был признан убыток в отчёте о прибыли или убытке. Согласно оценке на 31 декабря 2017 года, справедливая стоимость финансового актива не изменилась. 24 апреля 2018 года договор купли-продажи был заключен по реализации облигаций АО «Эксим Банк» компании АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» в количестве 10,574,140 штук за 890 млн. тенге.

(д) Инвестиции, не котирующиеся на биржах

На 31 декабря, прочие финансовые активы представлены следующим образом:

в млн. тенге	Доля владения	2018 год	2017 год
Инвестиции в совместно-контролируемые организации			
ТОО «КСИ»	50%	–	–
		–	–
Долевые инвестиции			
АО «КазЭнергоКабель»	10.21%	153	153
ТОО «Kazakhmys Building Project» (прим. 5)	9.80%	157	157
АО «Страховая Компания Казахмыс»	10.00%	425	425
		735	735
Итого		735	735

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Финансовые активы (продолжение)

(е) Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы в основном представлены долгосрочной дебиторской задолженностью. Ожидаемые денежные потоки были дисконтированы с применением рыночной ставки. Дисконт признан в составе финансовых затрат в отчете о совокупном доходе (Примечание 9).

16. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Сырье и материалы	30,746	30,039
Незавершенное производство	70,723	59,983
Готовая продукция	19,368	24,916
Товарно-материальные запасы	120,837	114,938
Резерв на уценку устаревших сырья и материалов	(16,223)	(21,067)
	104,614	93,871

Движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов приведено ниже:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	21,067	19,690
Начисление резерва за год (Прим. 8)	(4,842)	1,689
Списание за год	(2)	(312)
Резерв на конец года	16,223	21,067

17. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
НДС к возмещению	25,450	21,807
Авансы, выданные за товары и услуги	21,415	14,531
Предоплата связанным сторонам	26,311	14,500
Прочие	12,627	12,829
Авансы выданные и прочие текущие активы	85,803	63,667
Резерв на обесценение	(5,051)	(10,115)
	80,752	53,552

Движение резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов приведено ниже:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	10,115	5,385
Начисление резерва за год	(3,389)	4,934
Списание безнадежной задолженности	(1,675)	(204)
Резерв на конец года	5,051	10,115

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Задолженность связанных сторон	3,593	2,909
Задолженность третьих сторон	29,731	22,850
Проценты к получению по депозитам	254	116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33,578	25,875
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	(3,830)	(4,097)
	29,748	21,778

Движение резерва на обесценение дебиторской задолженности приведено ниже:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Резерв на начало года	4,097	3,854
Начисление резерва за год	141	644
Списание за год	(408)	(401)
Резерв на конец года	3,830	4,097

19. Краткосрочные инвестиции

в млн. тенге	Банковские депозиты
На 1 января 2017 года	11,166
Поступление	17,729
Выбытие	(29,028)
Курсовая разница	134
На 31 декабря 2017 года	1
Поступление	1
Выбытие	-
Курсовая разница	-
На 31 декабря 2018 года	2

Краткосрочные инвестиции состоят из банковских депозитов в тенге и долларах США, со сроком более трех месяцев, которые размещены в крупных казахстанских банках, а также в филиалах международных финансовых институтов в Казахстане.

20. Денежные средства и их эквиваленты

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Денежные средства на текущих банковских счетах (прим. 28 (е))	35,878	40,046
Наличность в кассе	25	9
	35,903	40,055

Денежные средства на текущих банковских счетах были заложены в качестве обеспечения обязательств по займам Группы перед АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (Примечание 24).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2018 и 2017 годов акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Выпущенных простых акций	28	28
Номинальная стоимость, тенге	5	5
	140	140

Компания объявила 35,000,000 тысяч акций с номинальной стоимостью 5 тенге, из которых 28,000 тысяч были выпущены и оплачены единственным акционером KCC B.V.

(i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 3 месяца 2018 и 2019 годов, закончившийся 31 марта 2018 и 2019 годов, приходящейся на держателей простых акций материнской компании на средневзвешенное количество простых акций в обращении за период. Транзакций, приводящих к эффекту разводнения не было.

в млн. тенге	12 месяцев 2018 года	12 месяцев 2017 года
Чистый доход, приходящийся на держателей простых акций	89,076	63,148
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	28	28
Прибыль на акцию	3,181.29	2,255.29

(ii) Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 к Листинговым правилам Казахстанской фондовой биржи. По состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы	744,230	700,029
Обязательства	(671,373)	(526,337)
Чистые активы	72,857	173,692
Средневзвешенное количество простых акций, штук	28	28
Балансовая стоимость акции, тенге	2,602.04	6,203.29

(а) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан резервы Группы, подлежащие распределению, ограничиваются суммой нераспределенного дохода, отраженного в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО или суммой чистого дохода за год, в случае наличия накопленных убытков прошлых лет. Распределение не может быть произведено, если это приведет к отрицательному капиталу или в случае неплатежеспособности Группы.

В течение 2018 года, Группа объявила и выплатила дивиденды Участникам в размере 19,136 млн. тенге (2017: 17,841 млн. тенге).

(б) Резервный фонд

В соответствии с законодательством Республики Казахстан резервный фонд состоит из обязательных отчислений из нераспределенного дохода в размере 15% от уставного капитала Компании.

(в) Дополнительно-оплаченный капитал

В 2012 году, Группа реализовала вспомогательные тепловые электрические станции и металлургический дивизион другим предприятиям, контролируемые материнской организацией. Данная реорганизация была учтена как транзакция под общим контролем, а доход от продажи в размере 9,692 млн. тенге был признан напрямую в капитале.

22. Вознаграждения работникам

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа предоставляет пенсионные пособия в Казахстане, которые в основном не обеспечены активами в фондах. Данные льготы включают в себя единовременные пособия при выходе на пенсию, финансовую помощь, медицинское обслуживание, долгосрочные пособия по инвалидности, посещение санаториев, ежегодную финансовую помощь пенсионерам, и помощь при организации похорон.

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе, представлены следующим образом:

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности	
	2018 год	2017 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	–	132
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	–	(7)
Чистые актуарные убытки, признанные за год	–	–
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	–	500
	–	625

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	2018 год	2017 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	–	2
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	–	(1)
Чистые актуарные убытки, признанные за год	–	18,005
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	–	7,908
	–	25,914

Данные доходы/расходы признаются в следующих статьях отчета о совокупном доходе:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Административные расходы	18,132	18,132
Финансовые расходы (Прим. 9)	–	8,407
	18,132	26,539

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение обязательства плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января			6,801	103,722
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	4,615	120,213	132	2
Доля работодателя в стоимости услуг работников, предоставленных в предыдущие года	–	–	(7)	(1)
Проценты по обязательствам перед работниками (прим. 9)	–	–	523	7,916
Вознаграждения, выплаченные работникам	–	–	(552)	(9,538)
Актuarный убыток, признанный в отчете о прибыли или убытке	–	–	–	18,112
Актuarный доход, признанный в прочем совокупном доходе	–	–	(2,282)	–
Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря	4,615	120,213	4,615	120,213

Изменение активов плана представлено следующим образом:

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	282	224	297	122
Процентный доход (прим. 9)	–	–	23	9
Взносы работодателя	–	–	518	9,524
Вознаграждения, выплаченные работникам	–	–	(552)	(9,538)
Доход/(убыток) на активы программы, признанный в отчете о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	–	–	–	107
Убыток на активы программы, признанный в прочем совокупном доходе (кроме включенных в процентный доход)	–	–	(4)	–
Справедливая стоимость актива по плану на 31 декабря	282	224	282	224

Ожидаемое урегулирование обязательства по установленным выплатам представлено следующим образом:

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательства в отношении прочих долгосрочных выплат составила 8.3 года (2017 год: 8.3 лет).

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Обязательство по плану с установленными выплатами	124,828	124,828
Минус справедливая стоимость активов по плану	(506)	(506)
Чистые обязательства на 31 декабря	124,322	124,322
Краткосрочная часть	10,079	10,079
Долгосрочная часть	114,243	114,243
Чистые обязательства на 31 декабря	124,322	124,322

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Оценочные обязательства

в млн. тенге	Восстановление участков	Прочее	Итого
Стоимость			
На 1 января 2017 года	20,394	10,576	30,970
Начисление/(сторно) в течение года	–	5,137	5,137
Амортизация дисконта	1,445	–	1,445
Изменения в оценке	(2,330)	–	(2,330)
На 31 декабря 2017 года	19,509	15,713	35,222
Начисление в течение года	–	11,513	11,533
Амортизация дисконта	1,428	–	1,428
Изменения в оценке	(119)	–	(119)
Чистая корректировка на валютный курс	–	–	–
На 31 декабря 2018 года	20,818	27,226	48,044
Текущая часть	1	27,226	27,227
Долгосрочная часть	20,817	–	20,817
На 31 декабря 2018 года	20,818	27,226	48,044
Текущая часть	1	15,713	15,714
Долгосрочная часть	19,508	–	19,508
На 31 декабря 2017 года	19,509	15,713	35,222

(а) Восстановление и рекультивация участков

Затраты по выводу из эксплуатации и восстановлению основаны на условиях контрактов Группы на недропользование. Оценочное обязательство представляет собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на вывод из эксплуатации и рекультивацию горных разработок на даты истощения каждого месторождения. Текущая стоимость была рассчитана с использованием ставки дисконта в размере 6.8%-7.95% годовых (2017 год: 6.8%-7.95%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника и варьируется в диапазоне от 1 года до 50 лет. Неопределенности при оценке таких затрат включают возможные изменения в нормативных требованиях, способах вывода из эксплуатации и рекультивации, ставок дисконта и темпов инфляции.

(б) Прочее

Группа признала оценочное обязательство в рамках вероятной задолженности перед государством, неурегулированной на момент выпуска данной финансовой отчетности на сумму 27,226 млн. тенге (2017 год: 15,713 млн. тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Оплата лицензий	9,291	8,165
Займы	167,747	162,639
Финансовые гарантии и производные обязательства	28,068	21,555
Финансовая аренда	1,992	3,793
	207,098	196,152
Текущая часть	84,110	69,082
Долгосрочная часть	122,988	127,070
	207,098	196,152

(а) Оплата лицензий

В соответствии с контрактами на недропользование, Группа обязана возместить стоимость геологической информации, предоставленной Правительством Республики Казахстан по лицензируемым месторождениям. Общая сумма, подлежащая оплате Компанией, дисконтируется до ее текущей стоимости с использованием ставки дисконта в размере 5.8%-9.5% годовых (2017 год: 5.8%-9.5%). Срок погашения обязательств прописан в рабочих программах соответствующих контрактов на недропользование и варьируется от 2018 до 2038 года.

(б) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	2018 год	2017 год
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	5.5%-6%	6.2%	2020 г.	ежемесячно	120,301	115,634
РБК Банк	доллар США	6%	6%	2025 г.	ежемесячно	32,749	-
ТОО «КСС Финанс»	тенге	1.5%	1.5%	2018 г.	ежемесячно	-	35,000
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	4%-6%	4.1%-6.2%	2020 г.	ежемесячно	13,063	10,087
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7%-12.6%	2023 г.	ежемесячно	1,634	1,918
На 31 декабря						167,747	162,639
Долгосрочная часть						81,266	65,904
Краткосрочная часть						86,481	96,735
Итого						167,747	162,639

АО «Народный банк»

20 января 2017 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 60 млн. долларов США с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» под 6% годовых. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на текущих расчетных счетах и депозиты в банке. На 31 декабря 2018 года Группа использовала всю кредитную линию.

13 октября 2017 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 300 млн. долларов США с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на пополнение оборотных средств под 5.5% годовых со сроком погашения до 36 месяцев по Ноябрь 2020. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на текущих расчетных счетах и депозиты в банке, а также акции компании Kaz Minerals Plc в количестве 60,000,000 штук принадлежащие компании Cuprum Holding Limited. Со-заёмщиком по данному займу выступила организация, находящаяся под общим контролем конечного контролирующего участника – ТОО «Kazakhmys Energy (Казахмыс Энерджи)». Комиссия за организацию кредитной линии в размере 702 млн. тенге была учтена по методу эффективной процентной ставки. На 31 декабря 2018 года Группа использовала всю кредитную линию.

В 2018 течение году Группа полностью выплатила начисленное вознаграждение в размере 6,569 млн. тенге.

ТОО «КСС Финанс»

14 ноября 2017 года Группа подписала договор займа на сумму 92,000 млн. тенге с ТОО «КСС Финанс» под 1.5% годовых до погашения. В течение 2018 года, Группа выплатила 35,496 млн. тенге.

Дочерний банк АО «Сбербанк России»

В 2016 году Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 36 млн. долларов США с ДБ АО «Сбербанк России» с периодом доступности до ноября 2018 года, для пополнения оборотных средств. В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи). На

В течении 2018 году Группа полностью выплатила начисленное вознаграждение в размере 447 млн. тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(б) Займы (продолжение)

АО «Нурбанк»

18 марта 2016 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 2,186 млн. тенге с АО «Нурбанк». Данная кредитная линия используется для инвестиций в модернизацию обогатительных фабрик, принадлежащих Компании. В результате дисконтирования данного займа по рыночной ставке от 9.7% до 12.6% Группа признала дисконт на сумму 297 млн. тенге. Амортизация дисконта за 2018 год составила 26 млн. тенге (2017: 62 млн. тенге). В 2018 году Группа полностью выплатила начисленный процент в размере 125 млн. тенге. В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhstan Energy» (Казахмыс Энерджи).

АО Банк «Bank RBK»

9 ноября 2018 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 85 млн. долларов США с АО Банк «Bank RBK» под 6% годовых, с периодом доступности до ноября 2025 года. Целью кредита является пополнения оборотных средств. В качестве обеспечения выступает часть недвижимого имущества Группы. На 31 декабря 2018 года Группа использовала всю кредитную линию.

(в) Финансовая аренда

В 2016 году, Группа заключила ряд договоров финансовой аренды шахтного оборудования Катерпиллер. По состоянию на 31 декабря 2017 года по девяти таким договорам начался срок аренды, соответственно активы и обязательства были признаны в учёте.

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

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
В течении одного года	1,871	1,836	1,891	1,791
Свыше одного года, но не более пяти лет	156	156	2,038	2,002
Свыше пяти лет	–	–	–	–
Итого минимальные арендные платежи	2,027	1,992	3,929	3,793
За вычетом финансовых расходов	(35)	–	(136)	–
Приведённая стоимость минимальных арендных платежей	1,992	1,992	3,793	3,793

(г) Финансовые гарантии и прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	27,915	21,273
ДБ АО «Сбербанк России»	153	282
	28,068	21,555

Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК

Группа предоставила гарантии (пут опцион) держателям долговых обязательств дочерней организации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)», пропорционально их владению на общую максимальную сумму 50,000 млн. тенге (при условии возврата от погашения CDO менее 72,000 млн. тенге), согласно рамочному соглашению (Примечание 27). Согласно условиям гарантии (пут опциона), держатели облигаций могут воспользоваться правом обратной продажи материнской компании Группы приобретенных ими CDO по истечении 5 лет с даты их размещения CDO. Основными держателями долговых обязательств являются национальные компании и Национальный Банк Республики Казахстан. Поскольку обязательства по CDO признаются в сумме равной справедливой стоимости активов ДСФК, которая отчетную дату составила менее приведенной стоимости 72,000 млн. тенге, Группа признала дополнительное обязательство по опциону пут, подлежащее оплате для покрытия ожидаемого дефицита. Обязательства Группы были дисконтированы по рыночной ставке 15.3%.

ДБ АО «Сбербанк России»

В 2016 году связанная сторона под общим контролем конечного контролирующего Участника Группы АО «Горно-металлургический концерн «Казахалтын» заключила соглашения о предоставлении кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на суммы 39 млн. долларов США и 11 млн. долларов США. В качестве обеспечения по данным кредитным соглашениям Группа выступила гарантом. АО «ГМК Казахалтын» получило займы по процентной ставке 6% годовых.

В 2017 году Группа рассчитала сумму обязательства по финансовой гарантии как разницу между номинальной суммой займов и дисконтированной стоимостью займов по ставкам, по которым АО «ГМК Казахалтын» получило бы займы в отсутствие финансовой гарантии со стороны Группы. В результате, на дату получения кредитных средств от банков АО «ГМК Казахалтын»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа признала обязательства по финансовой гарантии через капитал в сумме 387 млн. тенге.

Амортизация обязательства по финансовой гарантии за 2018 год составила 129 млн. тенге (2017: 105 млн. тенге) и признана в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов.

(г) Финансовые гарантии и прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)

Прочие финансовые гарантии

У Группы также имеются выданные финансовые гарантии в АО «БРК Лизинг» по обязательствам сестринской организации ТОО «Maker (Мэйкер)» на общую сумму 7,923 млн. тенге, а также финансовая гарантия в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» по обязательствам связанной стороны АО «ГМК Казахалтын» на общую сумму 30 млн. долларов США.

25. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Торговая кредиторская задолженность	49,524	36,453
Задолженность связанным сторонам	194,148	18,399
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	11,444	10,132
Прочая кредиторская задолженность	1,678	1,795
	256,794	66,779

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно подлежит погашению в течение 30-40 дней после признания. Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет средний срок погашения 30 дней.

26. Прочие нефинансовые обязательства

в млн. тенге	2018 год	2017 год
НДПИ к уплате	5,695	26,960
Авансы полученные от третьих сторон	291	2,054
Авансы полученные от связанных сторон	1,821	495
Прочие налоги к уплате	5,444	4,521
	13,251	34,030

Прочие налоги к уплате включают налоги, удерживаемые с заработной платы, платежи за загрязнение окружающей среды, отчисляемые в соответствующие налоговые органы на ежемесячной основе и прочие.

27. Прекращенная деятельность

7 ноября 2017 года было подписано рамочное соглашение между Национальным Банком Республики Казахстан, Правительством Республики Казахстан, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро», АО «Банк «Bank RBK» и Группой, в лице конечного контролирующего участника господина Владимира Ким.

ТОО «КСС Финанс»

Согласно рамочному соглашению, конечный контролирующий участник обязался осуществить докапитализацию АО «Банк «Bank RBK» на сумму 160,000 млн. тенге до 19 января 2018 года. В целях исполнения обязательств рамочного соглашения по докапитализации, решением управляющего совета Группы от 6 ноября 2017 года, Группа приобрела 100% доли участия в уставном капитале ТОО «KIX.kz» за 350 тысяч тенге. Данная организация была переименована в ТОО «КСС Финанс», было объявлено увеличение уставного капитала до 160,000 млн. тенге, из которых 65,000 млн. тенге были внесены денежными средствами.

14 ноября 2017 года, решением управляющего совета, было решено осуществить взнос оставшихся 95,000 млн. тенге в срок до 31 января 2018 года, ввиду чего была образована задолженность перед контрагентом, подробная информация о которой приводится в Примечании 24.

15 ноября 2017 года, 100% доли в уставном капитале данной дочерней организации были проданы господину Владимиру Ким за 160,000 млн. тенге с отсрочкой платежа до 31 декабря 2025 года.

Данная организация была исключительно приобретена с целью дальнейшей перепродажи господину Владимиру Ким.

Единственной операцией, за период с 6 ноября 2017 года (дата приобретения) по 15 ноября 2017 года (дата продажи), был взнос денежных средств в уставный капитал организации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прекращенная деятельность (продолжение)

ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»

Согласно положениям рамочного соглашения, Группа обязалась образовать специальную финансовую организацию, для выпуска обеспеченных долговых обязательств (CDO – collateralized debt obligations). 21 ноября 2017 года, Группа образовала ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» путём регистрации юридического лица в Министерстве Юстиции РК.

1 декабря 2017 года, ДСФК опубликовала проспект выпуска облигаций (CDO) в количестве 335,000,000 штук, с номинальной стоимостью 1 тенге на общую сумму 335,000 млн. тенге. Срок обращения облигаций 15 лет, ставка вознаграждения фиксированная 0.01% годовых. Согласно рамочному соглашению, целью выпуска CDO было получение государственной помощи на оздоровление и выкуп просроченных займов (выделенных активов) банка АО «Банк «Bank RBK». Данные облигации, были приобретены преимущественно Национальным Банком Республики Казахстан (в лице АО «Казахстанский фонд устойчивости») и компаниями Группы АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Проспект выпуска предусматривает выкуп CDO дочерней организацией денежными средствами, полученными от поступлений/продажи по выделенным активам. На дату первоначального признания, справедливая стоимость долговых ценных бумаг составила 41,394 млн. тенге, которая была определена путём дисконтирования ожидаемых денежных потоков от реализации проблемных активов, по рыночной процентной ставке 15.3%. Разница между справедливой стоимостью облигаций и полученными денежными средствами в сумме 262,101 млн. тенге была признана в составе прибыли от прекращённой деятельности как государственный грант, согласно положениям МСФО (IAS) 20.

Группа предоставила гарантию (опцион) держателям облигаций на выкуп CDO на общую максимальную сумму 50,000 млн. тенге пропорционально их проценту владения долговых бумаг от общего количества. Справедливая стоимость обязательства при первоначальном признании составила 21,140 млн. тенге (Примечание 24).

14 декабря 2017 года, ДСФК, заключила договор об уступке прав требования проблемных активов АО «Банк «Bank RBK», за 335,000 млн. тенге. Таким образом, ДСФК приобрела проблемные активы банка. Согласно независимой оценке, справедливая стоимость проблемных активов равна 41,471 млн. тенге. Разница между справедливой стоимостью проблемных активов и уплаченными денежными средствами была признана в составе убытка от прекращённой деятельности в сумме 292,020 млн. тенге. Денежные потоки от возврата задолженности по проблемным активам, впоследствии будут направлены на погашение облигаций (CDO).

По состоянию на 31 декабря 2017 года, выбывающая группа была в наличии для немедленной продажи в текущем состоянии, и продажа была в высшей степени вероятна. Данная организация была образована исключительно с целью дальнейшей перепродажи дочерним структурам, принадлежащим господину Владимиру Ким и на дату отчетности велась юридическая работа по заключению сделки.

Результаты деятельности ДСФК с 21 ноября 2017 года (дата образования) по 31 декабря 2017 года представлено ниже:

в млн. тенге	За период с 21 ноября 2017 года (дата образования) по 31 декабря 2017 года
Выручка	–
Расходы	(3)
Операционный доход	(3)
Финансовые доходы	275
Финансовые затраты	(82)
Доход от признания государственного гранта	283,241
Убыток от признания активов по справедливой стоимости	(292,020)
Налог на прибыль	–
Убыток за год от прекращённой деятельности	(8,589)

Основные классы активов и обязательств ДСФК, классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2017 года
Активы	
Финансовые активы	41,471
Денежные средства и их эквиваленты (прим. 20)	127
Активы, предназначенные для продажи	41,598
Обязательства	
Финансовые обязательства	(50,187)
Прочие краткосрочные обязательства	–
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	(50,187)
Чистые обязательства выбывающей группы, классиф. как предназначенная для	(8,589)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

продажи

27. Прекращенная деятельность (продолжение)

ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» (продолжение)

Чистые денежные потоки ДСФК:

в млн. тенге	За период с 21 ноября 2018 года (дата образования) по 31 декабря 2017 года
Операционная деятельность	(3)
Инвестиционная деятельность	(324,505)
Финансовая деятельность	324,635
Чистый приток денежных средств	127

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, включают риск ликвидности, кредитный риск, риск процентной ставки, валютный риск и риск изменения цен на сырьевые товары. Эти риски возникают в ходе обычной деятельности и управляются департаментом казначейства.

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции, торговую и прочую кредиторскую задолженность, которые являются непосредственным результатом ее деятельности.

Учетная политика Группы в отношении финансовых инструментов приведена в Примечании 3.

(а) Производные и финансовые инструменты и управление рисками

Группа периодически использует производные финансовые инструменты для управления рисками изменения цен на сырьевые товары. Политика Группы обычно не предусматривает хеджирование основных доходов. В периоды значительной волатильности или неопределенности на рынках Группа может использовать производные инструменты как способ снижения волатильности и негативного воздействия на денежные потоки от операционной деятельности. Жесткие ограничения по

размеру и типу любых операций хеджирования производных инструментов устанавливаются руководством и подлежат строгому внутреннему контролю. Группа не держит финансовые инструменты для спекулятивных целей.

(б) Категории финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в разрезе категорий представлена следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Финансовые активы		
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД</i>		
Долевые инвестиции	735	735
Облигации	-	785
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29,748	21,778
Задолженность от Участника	72,769	90,805
Займы выданные	22,488	19,207
Краткосрочные инвестиции	2	1
Прочие финансовые активы	16,431	16,172
Долгосрочные банковские депозиты	2,423	2,082
Итого финансовые активы	144,596	151,565
Финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(256,794)	(66,779)
Оплата лицензий	(9,291)	(8,165)
Займы	(167,747)	(162,639)
Дивиденды к выплате	(238)	(220)
Договоры финансовой гарантии	(153)	(282)
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Производные финансовые инструменты (прим. 24 (г))	(27,915)	(21,273)
Итого финансовые обязательства	(462,138)	(259,358)

Приведенная стоимость и минимальные арендные платежи по финансовой аренде раскрыты в Примечании 24 (в).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(в) Валютный риск

Компании Группы подвержены валютному риску по совершаемым ими операциям. Такой риск возникает в результате сделок купли-продажи, заключаемых в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы. Функциональной валютой всех компаний Группы является казахстанский тенге. Доллар США является основной валютой, вызывающей наибольший валютный риск. Статьи, на которые оказывает влияние доллар США, включают доходы, банковские вклады, торговую дебиторскую задолженность и некоторые статьи торговой кредиторской задолженности. В 2017 и 2016 годах компании Группы не осуществляли операций валютного хеджирования.

В соответствии с МСФО (IFRS) 7 влияние иностранной валюты определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Подверженность Группы валютному риску на основании валовых сумм, показана в следующей таблице:

в млн. тенге	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 год	14.00%	381,857
	-10.00%	(272,755)
2017 год	10.00%	(9,476)
	-10.00%	9,476
в млн. тенге	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 год	14.00%	(5,177)
	-10.00%	3,698
2017 год	13.50%	(165)
	-9.50%	111

(г) Риск изменения цен на сырьевые товары

Группа подвержена влиянию колебаний цен на медь, которые устанавливаются в долларах США на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на медь в будущем. Группа также подвержена, хотя и в меньшей степени, влиянию изменения цен на другие металлы, включая золото и серебро, которые также производятся Группой как полупная продукция наряду с производством меди.

(д) Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

Группа не подвержена риску изменения процентной ставки, так как на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Группа не имела финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой.

(е) Кредитный риск

Подверженность кредитному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы и относится ко всем финансовым активам. Инвестиции в денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции и производные финансовые инструменты заключены с утвержденными банками-контрагентами и прочими финансовыми институтами в соответствии с политикой Группы. Для снижения кредитного риска до приемлемого уровня кредитоспособность контрагентов оценивается до, во время и после заключения сделок. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива на отчетную дату.

Так как продажи в основном осуществляются компании Advaita Trade DMCC то здесь присутствует концентрация кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2018 года на долю 3 клиентов (2017 год: 3 клиентов) приходилось 95% (2017 год: 86%) торговой и прочей дебиторской задолженности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(е) Кредитный риск (продолжение)

Подверженность кредитному риску

Кредитный риск, связанный с прочими финансовыми активами Группы, главным образом включающий в себя денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции и производные финансовые инструменты, возникает из возможного неисполнения обязательств контрагентами.

Инвестиции в виде денежных средств и депозитов размещаются только в утвержденных учреждениях-контрагентах с высокой кредитоспособностью и в пределах кредитного лимита, устанавливаемого в отношении каждого контрагента. Данные лимиты регулярно пересматриваются с учетом изменений на финансовых рынках и соответственно обновляются. Лимиты устанавливаются для минимизации концентрации рисков и, следовательно, для уменьшения финансовых убытков по причине возможного неисполнения обязательств контрагентом.

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам и денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга:

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Текущие счета	Депозиты	Текущие счета	Депозиты
АО «Народный банк» – ВВ/стабильный/В (S&P)	6,849	–	38,328	2
АО «Банк «Bank RBK» – В-/стабильный/В (S&P)	28,097	2,423	78	2,080
АО «Казкоммерцбанк» – В-/негативный/С (S&P)	2	–	705	–
ДБ АО «Сбербанк России» – Ва3/стабильный (Moody's)	810	–	742	–
АО «БанкЦентрКредит» – В/стабильный/В (S&P)	74	–	262	–
Bank Frick & Co AG (Лихтенштейн)	–	–	6	–
АО «Ситибанк Казахстан» – А/стабильный/А3 (S&P)	6	–	10	–
Прочие Банки	40	–	48	–
	35,878	2,423	40,179	2,082

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в соответствующих примечаниях.

(ж) Риск ликвидности

Группа поддерживает баланс между доступностью финансирования и максимизацией инвестиционного дохода по своим ликвидным ресурсам, используя инвестиции ликвидных средств на различные сроки, кредитные линии и долговые инструменты с более длительным сроком. Руководство регулярно анализирует потребности Группы в финансировании, подбирая соответствующие сроки погашения для инвестиций ликвидных средств. Политикой Группы является централизация задолженности и сальдо избытка денежных средств в максимально возможной степени.

Срок погашения финансовых обязательств

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы, которые должны быть погашены по общей сумме по группам наступления сроков погашения на основе оставшегося периода на отчетную дату к контрактным срокам погашения: Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками.

в млн. тенге	До востребования	Менее 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2018 год						
Оплата лицензий	–	91	782	2,784	5,634	9,291
Финансовая аренда	–	–	–	–	–	1,992
Займы полученные	–	32,475	48,792	86,480	–	167,747
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	93,972	–	–	–	93,972
Дивиденды к выплате	238	–	–	–	–	238

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

в млн. тенге	До востребования	Менее 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2017 год						
Оплата лицензий	–	145	1,249	4,446	8,997	14,837
Финансовая аренда	–	471	1,420	2,038	–	3,929
Займы полученные	–	42,216	30,402	102,841	116	175,575
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	66,777	–	–	–	66,777
Дивиденды к выплате	220	–	–	–	–	220
	220	109,609	33,071	109,325	9,113	261,338

(з) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов выданных и текущих займов полученных, а также дивидендов к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем;
- Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы;
- обязательства по денежным выплатам определяется с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Оценка требует от руководства Группы определенных допущений в отношении исходных данных, используемых в модели, включая прогнозируемые денежные потоки, ставку дисконтирования и кредитный риск.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(з) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

в млн. тенге	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Долевые инвестиции	31-Дек-18	735	–	–	735
	31-Дек-17	735	–	–	735
Облигации	31-Дек-18	–	–	–	–
	31-Дек-17	785	–	785	–
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	31-Дек-18	22,488	–	–	22,488
	31-Дек-17	19,207	–	–	19,207
Задолженность от Участника	31-Дек-18	72,769	–	–	72,769
	31-Дек-17	92,812	–	–	92,812
Долгосрочные депозиты	31-Дек-18	2,423	–	–	2,423
	31-Дек-17	2,082	–	–	2,082
Прочие финансовые активы	31-Дек-18	16,431	–	–	16,431
	31-Дек-17	16,087	–	–	16,087
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	31-Дек-18	9,291	–	–	9,291
	31-Дек-17	7,788	–	–	7,788
Займы полученные	31-Дек-18	167,747	–	167,747	–
	31-Дек-17	162,811	–	162,811	–
Обязательства по финансовой аренде	31-Дек-18	1,992	–	–	1,992
	31-Дек-17	3,476	–	–	3,476
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты	31-Дек-18	27,915	–	–	27,915
	31-Дек-17	21,273	–	–	21,273

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(з) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

в млн. тенге	2018 год		2017 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы выданные	22,488	22,488	19,207	19,207
Задолженность от Участника	72,769	72,769	90,805	92,812
Долевые инвестиции	735	735	735	735
Долгосрочные депозиты	2,423	2,423	2,082	2,082
Облигации	–	–	785	785
Прочие финансовые активы	16,431	16,431	16,172	16,087
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий	9,291	9,291	8,165	7,788
Займы полученные	167,747	167,747	162,639	162,811
Обязательства по финансовой аренде	1,992	1,992	3,793	3,476
Производные финансовые инструменты (опцион пут)	27,915	27,915	21,273	23,273
Финансовые гарантии	153	153	282	282

(и) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе путем поддержания оптимальной структуры капитала и оборачиваемости товаров для максимизации доходов участников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы.

(к) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

в млн. тенге	1 января 2018 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	31 декабря 2018 года
Займы полученные – краткосрочные	65,903	(12,771)	20,288	–	7,846	81,266
Займы полученные – долгосрочные	96,736	(10,255)	–	–	–	86,841
Финансовая аренда – краткосрочная	1,791	(2,020)	–	–	2,065	1,836
Финансовая аренда – долгосрочная	2,002	–	–	–	(1,846)	156
Оплата лицензий – краткосрочная	1,248	(1,382)	123	–	970	959
Оплата лицензий – долгосрочная	6,917	–	680	–	735	8,332
Облигации (прим. 27)	–	–	–	–	–	–
Дивиденды к выплате	220	(19,159)	–	–	19,177	238
Итого обязательства от финансовой деятельности	174,817	(45,587)	21,091	–	28,947	179,268

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Потенциальные 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 существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, помимо тех, которые касаются вопросов по налогообложению, изложенных ниже.

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 недр, разрабатываемых Группой 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 контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение её 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 дополнительные резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов начислены не были.

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы. Резервы, сформированные по затратам на восстановление участков, после истощения запасов (Примечание 23), 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.

Права на недропользование и разведку

В Казахстане недра принадлежат государству, при этом Министерство индустрии и новых технологий (далее Министерство) предоставляет права на разведку и добычу третьим сторонам. Права на недропользование и разведку не предоставляется бессрочно, и любое продление должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Эти права могут быть отозваны Министерством, если Группа не будет выполнять договорных обязательств. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают на различные даты до 2062 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

(a) Операции со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые могут отличаться от рыночных. Оценка необходимости создания резерва на дебиторскую задолженность от связанных сторон, осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

Далее раскрыты сделки между Группой и ее связанными сторонами. Прочие связанные стороны в основном представлены организациями, находящиеся под значительным влиянием конечного контролирующего участника. В следующей таблице представлены общие суммы сделок со связанными сторонами за соответствующий финансовый период:

в млн. тенге	Организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны		Прочие связанные стороны	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Продажи по связанным сторонам	4,757	4,596	24,960	26,452
Приобретения от связанных сторон	99,091	93,539	46,877	52,855
Предоплата связанным сторонам	2,397	12,177	1,196	26,704
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	20,668	2,219	5,643	1,142
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(2,661)	(1,237)	–	(27)
Задолженность от Участника	72,769	90,805	–	–
Займы выданные связанным сторонам	22,488	19,207	–	–
Займы полученные от связанных сторон	–	(35,000)	–	–
Банковские депозиты	–	–	2,423	2,080
Текущие банковские счета	–	–	28,097	78
Авансы полученные от связанных сторон	(258)	(88)	(1,563)	(1,057)
Кредиторская задолженность от связанных сторон	(191,492)	(15,200)	(2,656)	(2,255)

Группа выдала финансовые гарантии и пут опционы, связанным сторонам ТОО «ГМК Казахалтын», ТОО «Maker (Мэйкер)», ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)». Подробная информация о которых раскрыта в Примечании 24.

31. Сегментная информация

Деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан и заключается преимущественно в добыче медной руды и дальнейшей её переработки в катодную медь и попутные металлы.

Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность на различных рудниках, обогатительных фабриках и медеплавильных заводах, Руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции и распределяет ресурсы в разрезе географических регионов, вследствие интегрированности значительных операций в процессе производства готовой продукции. Процесс производства различных типов готовой продукции является однородным, и все операции Группы находятся в единой экономической среде.

Группа оценила экономические характеристики отдельных географических регионов, включая Жезказганский, Карагандинский и Балхашский, и определила, что регионы имеют схожую маржу, схожие характеристики готовой продукции, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженного в данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Сегментная информация (продолжение)

Ниже представлены данные по выручке по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медная катанка	Серная кислота	Услуги толлинга	Прочие товары и услуги	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года								
ОАЭ (Дубай)	487,970	–	44,033	–	–	–	779	532,752
Другие страны	–	–	–	–	–	–	16	16
Казахстан	9,215	86,510	–	12,356	5,876	25,032	18,934	157,923
Итого	497,185	86,510	44,033	12,356	5,876	25,032	19,729	690,691

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медная катанка	Серная кислота	Услуги толлинга	Прочие товары и услуги	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2017 года								
ОАЭ (Дубай)	432,856	–	45,106	–	–	–	4,333	482,295
Другие страны	–	–	–	–	–	–	72	72
Казахстан	1,527	50,106	–	11,596	7,812	25,160	16,498	112,699
Итого	434,383	50,106	45,106	11,596	7,812	25,160	20,903	595,066

(б) Географический анализ активов

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, все существенные внеоборотные активы Группы находились на территории Республики Казахстан.

(в) Основные клиенты

Группа реализует катодную медь и прочие металлы, преимущественно одной организации, компании зарегистрированной в Объединённых Арабских Эмиратах – Advaita Trade DMCC. Всё золото, произведённое компанией, реализуется одному покупателю – РГУ Национальный Банк Республики Казахстан.

Ниже представлена выручка от основных клиентов, на каждого из которых приходится свыше 10% общей выручки, за год закончившийся 31 декабря:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Advaita Trade DMCC	464,521	388,187
Национальный Банк Республики Казахстан	86,510	50,106
Advaita Copper DMCC	77,493	44,667

32. События после отчетной даты

28 января 2019 года Компания заключила соглашение о расторжении договора гарантии, который был согласован в течении 2018 года с ДБ АО «Сбербанк России», в качестве обеспечения исполнения обязательств связанной стороны ТОО «Казахалтын Technology» по кредитной линии в 50 млн. долларов США до 1 июля 2024 года.

34,722,000 тысяч акций были оплачены единственным акционером KCC B.V. путем погашения задолженности АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер) перед KCC B.V. в счет размещаемых Акции, согласно договора о приобретении простых акций ТОО «Корпорация Казахмыс» от 31 января 2019 года.

В.Б. Аюпов
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер