

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности

За период, закончившийся 30 июня 2022 года

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер) (далее – «Компания») было создано и зарегистрировано в форме акционерного общества 15 ноября 2016 года. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, микрорайон Самал-2, здание 69А. До 29 декабря 2018 года АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер) не вело операционной деятельности.

100% акций Компании принадлежит организации KCC B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является Kazakhmys Holding Limited, зарегистрированная по праву Международного финансового центра «Астана». На 30 июня 2022 года, владельцами материнской организации являлись Владимир Сергеевич Ким (70%) и Эдуард Викторович Огай (30%). Конечным контролирующим акционером Компании является Владимир Сергеевич Ким, гражданин Республики Казахстан.

Группа состоит из Компании и консолидируемых дочерних предприятий (вместе – «Группа»), как указано в Примечании 5.

Группа осуществляет свою деятельность в горнодобывающей отрасли. Основным видом деятельности Группы является добыча и переработка медной руды в катодную медь и медную катанку, аффинаж и реализация драгоценных металлов и другой попутной продукции, получаемой в результате добычи и переработки меди.

(б) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена влиянию колебаний цен на медь, которые устанавливаются в долларах США на международных рынках. Группа также подвержена, хотя и в меньшей степени, изменениям цен на другие металлы, включая цинк, золото и серебро, которые также являются продукцией Группы.

(в) Запасы руды и окупаемость основных средств

Деятельность Группы зависит от объемов добычи и переработки полезных ископаемых, добываемых в Казахстане на месторождениях, находящихся в непосредственной близости от перерабатывающих предприятий Группы, расположенных в окрестностях Жезказгана, Балхаша и Караганды. Долгосрочная экономическая стабильность Группы зависит от наличия достаточного количества промышленных запасов руды, а также от продления прав на недропользование.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Операционная среда Группы

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2021 году экономика Казахстана демонстрировала положительную динамику восстановления от пандемии. Этому также способствовало восстановление мировой экономики и повышение цен на мировых товарных рынках. Тем не менее более высокие цены на некоторых рынках в Казахстане и по всему миру также способствуют росту инфляции в Казахстане.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, в том числе значительные события, произошедшие с 1 января 2022 года (массовые беспорядки в Казахстане и российско-украинский конфликт), оказала и может продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности, трудности в привлечении международного финансирования и волатильности обменного курса.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Влияние антироссийских санкций

В рамках текущей программы оценки рисков руководство анализирует влияние антироссийских санкций на деятельность Группы. На сегодняшний день санкции не оказали существенного влияния на деятельность Группы, хотя возникшая в результате таких событий рыночная неопределенность, вызванная конфликтом между Россией и Украиной, привела к значительной волатильности спотовой цены обменного курса национальной валюты.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Операционная среда Группы (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

(а) Основа бухгалтерского учёта

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых миллионов тенге (далее – «млн. тенге»), кроме случаев, где указано иное.

(б) Основа консолидации

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2022 года. Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

3. Основные положения учётной политики

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2022 года, не оказали существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Пересчет иностранных валют

При подготовке, данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие рыночные обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	30 июня 2022 года	В среднем за 6 месяцев 2022 года	30 июня 2021 года	В среднем за 6 месяцев 2021 года
Доллар США	470.34	448.5	427.89	424.18
Евро	490.47	490.77	508.85	511.26
Российский рубль	8.98	6.11	5.85	5.71

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок соответствовали тем суждениям и оценкам, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (Прим. 4).

5. Информация о Группе

На 30 июня 2022 и 31 декабря 2021 годов следующие дочерние организации и совместные предприятия были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
ТОО «Корпорация Казахмыс»	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»	Переработка и медеплавильные услуги	Казахстан	72.53%	72.53%
Kazakhmys Smelting Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	99.10%	99.10%
Kazakhmys Corporation Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	99.10%	99.10%
ТОО «Медицинский центр Жезказган»	Медицинские услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания»	Распределение электроэнергии	Казахстан	89.19%	89.19%
АО «Жезказган-Эйр»	Гражданские авиаперевозки	Казахстан	98.57%	98.57%
ТОО «Zhanashyr Project (Жанашыр Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	68.28%	68.28%
ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Анисимов Ключ»	Разработка месторождения	Казахстан	89.19%	89.19%
ТОО «СП КазБелаз»	Ремонтные и прочие услуги	Казахстан	50.54%	50.54%
GRP-Kazakhmys GmbH (ФРГ)	Импорт и экспорт оборудования	Германия	50.54%	50.54%
ТОО «Kazakhmys Development (Казахмыс Девелопмент)»	Прочие услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Gemstone-KZ»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.00%	99.00%
ТОО «Жамбылмыс»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.00%	99.00%
ТОО «Итауыз Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Профессиональная военизированная аварийно-спасательная служба «Партнер»	Прочие услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Qazaq Geophysics (QG)»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Mineral Operating»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Даутбай Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Тамды-Саинбулак Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Казахмыс Прогресс»	Услуги по переработке меди	Казахстан	97.71%	97.71%
ЧУ «Технологический колледж корпорации «Казахмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	99.10%	99.10%
ЧУ «Политехнический колледж корпорации «Казахмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Дюсембай Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Озерное Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Алтынказган Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Идыгей Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Zhez Green Organic» (ТОО «Арка Cuprum Project»)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	69.37%	69.37%
ТОО «Бенкала Cuprum Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Казахмыс Барлау»	Услуги по геологоразведке	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «SN Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «BM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Люкс Сервис KZ»	Прочие услуги	Казахстан	49.55%	–
ТОО «СП Жетымшоқы»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	59.46%	–
ТОО «QazREM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	–
ТОО «North Nurkazgan Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	–

Изменения в структуре Группы за период, закончившийся 30 июня 2022 года не оказали существенного эффекта на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

(а) Выручка по договорам с покупателями с разбивкой по видам продукции

Выручка по договорам с покупателями за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годы представлена следующим образом:

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Катодная медь	237,706	192,563	534,736	437,981
Золото в слитках	58,554	35,015	104,128	72,044
Серебро в гранулах	29,205	22,646	54,689	44,737
Попутная продукция	9,370	3,259	9,427	5,359
Услуги по переработке	8,849	9,546	16,985	16,576
Медная катанка	5,412	4,895	10,352	9,013
Медный концентрат	-	-	107	-
Цинк в концентрате	-	276	-	277
Прочая выручка по договорам с покупателями	7,560	4,136	15,465	8,329
Итого выручка по договорам с покупателями	356,656	272,336	745,889	594,316

Выручка Группы возникает по договорам с покупателями, по которым обязательства исполняются, в основном, в определенный момент времени, за исключением услуг по переработке и прочих услуг, обязательства по которым исполняются в течение периода.

(б) 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(в) Географический анализ

Ниже представлены данные по выручке по географическим регионам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медный концентрат	Услуги по переработке	Медная катанка	Прочие товары и услуги	Итого
Период, закончившийся 30 июня 2022 года								
ОАЭ (Дубай)	508,755	-	54,689	107	-	-	379	563,930
Другие страны	24,068	-	-	-	-	1,479	4	25,551
Казахстан	1,913	104,128	-	-	16,985	8,873	24,509	156,408
Итого	534,736	104,128	54,689	107	16,985	10,352	24,892	745,889

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка (продолжение)

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медный концентрат	Услуги по переработке	Медная катанка	Прочие товары и услуги	Итого
Период, закончившийся 30 июня 2021 года								
ОАЭ (Дубай)	436,925	-	44,737	-	-	-	201	481,863
Другие страны	-	-	-	-	-	-	-	-
Казахстан	1,056	72,044	-	-	16,576	9,013	13,764	112,453
Итого	437,981	72,044	44,737	-	16,576	9,013	13,965	594,316

Предэкспортное финансирование

В августе 2021 года Группа заключила долгосрочный договор с торговой компанией Sber Trading Swiss AG на поставку катодной меди в период с сентября 2021 года по июль 2026 года. В рамках данного договора, Группа получила предоплату в размере 500 млн. долларов США. Цена сделки также включает компонент финансирования, рассчитанный по ставке 4.15%. Данная ставка пропорциональна ставке, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и Sber Trading Swiss AG на момент заключения контракта.

В рамках авансового платежа, за период, закончившийся 30 июня 2022 года, Группа признала выручку на сумму 37 млн. долларов США, эквивалент 15,738 млн. тенге и признала процентные расходы по компоненту финансирования в размере 2,478 млн. тенге (за период, закончившийся 30 июня 2021 г.: ноль) (Прим. 9).

В апреле 2022 года Группа, в лице продавца, и Sber Trading Swiss AG, в лице покупателя, расторгли экспортный контракт на поставку катодной меди. Согласно договору прекращения, Группа выплачивает неисполненную часть предоплаты с комиссией, равной сумме начисленных процентов, рассчитанной по ставке финансирования 4.15%. В рамках договора прекращения, Группа признала убыток от признания финансового инструмента в размере 32,417 млн. тенге (Прим. 9). 12 апреля 2022 года Sber Trading Swiss AG заключила соглашение уступки права требования в пользу ПАО «Сбербанк России».

По состоянию на 30 июня 2022 года, полученный аванс показан в составе займов в Примечании 21 (а) (31 декабря 2021 г.: полученный аванс показан в составе прочих нефинансовых обязательств в Примечании 24).

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	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Сырье и материалы	61,196	40,705	139,935	87,812
Производственные накладные расходы	53,262	41,366	87,395	59,114
Заработная плата и социальный налог	39,318	29,854	77,385	50,374
Налог на добычу полезных ископаемых	17,484	15,756	35,144	31,617
Износ, истощение и амортизация	17,082	12,765	33,405	27,099
Коммунальные услуги	11,802	15,671	26,888	24,024
Страхование	5,131	4,471	7,978	8,225
Прочие налоги	2,964	2,298	5,864	5,508
Аренда земли	443	767	882	767
Прочая аренда	43	-	71	-
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(3,789)	(27,030)	(19,957)	(6,292)
Итого себестоимость реализованной продукции	204,936	136,623	394,990	288,248

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(б) Административные расходы

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Заработная плата и социальный налог	17,547	18,976	37,206	31,976
Юридические и профессиональные услуги	10,343	6,338	18,197	11,452
Поддержание социальной сферы	8,508	14,250	21,916	21,864
Расходы по возмещению ущерба	3,943	3,637	7,842	7,165
Транспортные услуги	2,682	1,704	5,157	3,592
Страхование	1,915	4,741	4,275	5,816
Износ и амортизация	1,441	1,261	2,898	2,623
Услуги связи	1,367	576	2,521	989
Сборы и платежи	1,002	460	1,995	893
Прочая аренда	607	553	1,075	1,019
Расходные материалы	591	777	1,023	1,207
Коммунальные услуги	441	471	1,654	1,606
Социальные расходы	376	954	980	1,321
Командировочные расходы	355	286	577	489
Аренда земли	155	158	246	319
Медицинская и социальная помощь	128	–	557	1,603
Прочее	4,855	2,927	7,839	7,218
Итого административные расходы	56,256	58,069	115,958	101,152

(в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Доход от возмещения стоимости авиауслуг	2,168	–	2,748	–
Доходы от аренды	2,108	1,837	4,039	3,330
Доход от продажи расходных материалов	803	344	1,592	381
Доход по выставленным штрафам	413	1,397	1,085	1,521
Доход от реализации вторичного сырья	397	–	397	–
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	135	–	270	–
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	79	169	121	263
Железнодорожные услуги	35	–	44	–
Списание задолженности	2	–	59	–
Доход от продажи запасов не производственного назначения	–	10,056	–	10,056
Доходы от продажи долгосрочных активов	–	1,794	–	1,794
Прочее	1,297	2,962	1,722	4,987
Итого прочие операционные доходы	7,437	18,559	12,077	22,332

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Расходы на авиауслуги	2,162	-	2,722	-
Расходы по проведению лабораторных исследований	902	-	902	-
Износ и амортизация	693	1,291	1,301	2,446
Убытки от выбытия основных средств	532	-	579	-
Расход от продажи расходных материалов	342	995	830	2,013
Расход от продажи запасов не производственного назначения	-	9,794	303	9,794
Прочая аренда	86	14	190	14
Железнодорожные услуги	86	-	98	-
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	68	-	96	-
Расходы от реализации вторичного сырья	20	-	20	-
Аренда земли	3	3	3	3
Прочее	1,232	2,985	1,748	5,263
Итого прочие операционные расходы	6,126	15,082	8,792	19,533

8. (Начисление)/восстановление убытка от обесценения активов

В следующих таблицах представлен анализ основных компонентов обесценения нефинансовых и финансовых активов:

(а) (Начисление)/восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Восстановление резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов	246	-	247	-
Восстановление резервов на обесценение долгосрочных авансов выданных	-	-	207	-
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов	19	86	62	86
Восстановление резерва на обесценение горнодобывающих активов	-	-	-	99
Начисление резерва на обесценение основных средств	(2,929)	(17)	(1,422)	(60)
Итого (начисление)/восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	(2,664)	69	(906)	125

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. (Начисление)/восстановление убытка от обесценения активов (продолжение)

(б) (Начисление)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022	2021	2022	2021
Восстановление резерва на обесценение по прочим финансовым активам	815	–	7,295	–
Восстановление резерва на обесценение денежных средств	–	–	–	121
Восстановление резерва на обесценение по займу, выданному Акционеру	431	–	–	–
Начисление резервов на обесценение по торговой и прочей дебиторской задолженности	(986)	(1)	(1,007)	(1)
Начисление резерва на обесценение по займам, выданным материнской Компании	(2,684)	–	(9,678)	–
Итого (начисление)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов	(2,424)	(1)	(3,390)	120

9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022	2021	2022	2021
Финансовый доход				
Процентный доход по займу, предоставленному конечной контролирующей стороне	14,508	3,509	20,146	7,187
Процентный доход	–	323	6,004	862
Переоценка финансовой гарантии	142	–	362	–
Доход по дивидендам	–	86	350	332
Чистая положительная курсовая разница	–	1,003	–	1,335
Прочее	30	26	50	53
Итого финансовые доходы	14,680	4,947	26,912	9,769

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022	2021	2022	2021
Финансовые расходы				
Убыток от первоначального признания займа полученного	32,417	–	32,417	–
Неэффективность по опционным и своповым договорам, определенным по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в хеджировании денежных потоков (Прим. 22)	8,951	–	10,676	–
Проценты по займам	7,560	1,241	9,279	2,081
Чистая отрицательная курсовая разница	4,694	–	8,827	–
Процентный расход – компонент финансирования	759	–	2,478	–
Признание финансовой гарантии	1,713	–	2,408	–
Переоценка финансовой гарантии	–	–	2,123	1,880
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	732	342	1,463	1,800
Процентный расход по обязательствам аренды	–	–	30	–
Дисконт по прочим финансовым активам	–	895	–	858
Прочее	4,394	–	4,492	–
Итого финансовые расходы	62,802	2,478	74,193	6,619

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, составила 18% (30 июня 2021 года: 9%).

Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 и 2021 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2022	2021	2022	2021
Текущий корпоративный подоходный налог				
Корпоративный подоходный налог – текущий период	15,667	8,070	32,824	18,142
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	–	(1,102)	(10,403)	(1,102)
Итого текущий корпоративный подоходный налог	15,667	6,968	22,421	17,040
Отложенный корпоративный подоходный налог – текущий период	–	–	–	(86)
	–	–	–	(86)
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	15,667	6,968	22,421	16,954

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2021 года	202,533	298,336	80,319	34,663	615,851
Поступление	–	46,058	11,561	78,012	135,631
Реклассификация	12,096	37,597	4,324	(54,017)	–
Выбытие и списание	(4,427)	(12,957)	(1,609)	(745)	(19,738)
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	2,485	–	–	–	2,485
Перевод в инвестиционное имущество	(2,102)	–	–	–	(2,102)
На 31 декабря 2021 года	210,585	369,034	94,595	57,913	732,127
Поступление	737	10,396	9,698	33,587	54,418
Реклассификация	8,972	19,937	2,253	(31,162)	–
Выбытие и списание	(1,067)	(4,153)	(11,316)	(109)	(16,645)
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	(1,214)	–	–	–	(1,214)
На 30 июня 2022 года	218,013	395,214	95,230	60,229	768,686
Износ и обесценение					
На 1 января 2021 года	102,653	159,270	48,013	4,891	314,827
Расходы по амортизации	10,392	43,785	6,732	–	60,909
Начисление резерва на обесценение	1,881	4,431	646	882	7,840
Выбытие и списание	(2,632)	(11,939)	(987)	–	(15,558)
На 31 декабря 2021 года	112,294	195,547	54,404	5,773	368,018
Расходы по амортизации	5,485	22,188	4,056	–	31,729
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение (Прим. 8)	5	831	(90)	676	1,422
Выбытие и списание	141	(3,555)	(5,402)	(109)	(8,925)
На 30 июня 2022 года	117,925	215,011	52,968	6,340	392,244
Остаточная стоимость					
На 30 июня 2022 года	100,088	180,203	42,262	53,889	376,442
На 31 декабря 2021 года	98,291	173,487	40,191	52,140	364,109

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно-подготовительные работы	Разведка и оценка	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2021 года	191,870	9,098	15,006	8,644	224,618
Поступление	1,734	10,083	14,168	38,182	64,167
Изменения в оценке	(6,576)	-	(256)	-	(6,832)
Реклассификация	30,019	-	48	(30,067)	-
Выбытие и списание	(17)	(23)	(9)	-	(49)
На 31 декабря 2021 года	217,030	19,158	28,957	16,759	281,904
Поступление	86	7,086	5,684	26,486	39,342
Изменения в оценке	238	-	(10)	-	228
Реклассификация	16,654	-	-	(16,654)	-
Выбытие и списание	(33)	(35)	-	-	(68)
На 30 июня 2022 года	233,975	26,209	34,631	26,591	321,406
Истощение и обесценение					
На 1 января 2021 года	46,385	(9)	3,099	4	49,479
Расходы по истощению	9,153	-	234	-	9,387
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение (Прим. 8)	49	338	(100)	-	287
На 31 декабря 2021 года	55,587	329	3,233	4	59,153
Расходы по истощению	7,540	-	396	-	7,936
Выбытие и списание	(28)	-	-	-	(28)
На 30 июня 2022 года	63,099	329	3,629	4	67,061
Остаточная стоимость					
На 30 июня 2022 года	170,876	25,880	31,002	26,587	254,345
На 31 декабря 2021 года	161,443	18,829	25,724	16,755	222,751

13. Прочие внеоборотные нефинансовые активы

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы, выданные для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	56,942	63,744
Прочее	50	22
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы до резерва на обесценение	56,992	63,766
Резерв на обесценение авансов, выданных для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	(1,560)	(2,447)
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы	55,432	61,319

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Внеоборотные и оборотные финансовые активы

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные материнской организации (а)	284,592	41,553
Задолженность от Акционера (а)	91,343	266,064
Долгосрочные депозиты	3,303	3,029
Чистые инвестиции в субаренду	1,311	1,398
Заём, выданный ТОО «Industry Dynamics»	950	1,067
Прочие финансовые активы	89,662	79,999
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	471,161	393,110
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	3,375	2,045
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	3,375	2,045
Итого оборотные	166,538	135,260
Итого внеоборотные	307,998	259,895
Итого финансовые активы	474,536	395,155

(а) Задолженность от Акционера

29 апреля 2022 года было подписано дополнительное соглашение по изменению ставки вознаграждения по договору на 9.75%-14%, ввиду чего Группа провела 10% тест и признала доход от первоначального признания задолженности от Акционера в сумме 31,865 млн. тенге.

11 мая 2022 года было подписано соглашение об уступке прав и обязательств, согласно которому обязательства Акционера по задолженности, а также сумма накопленного вознаграждения в размере 228,813 млн. тенге были переданы материнской компании KCC B.V. со сроком погашения до 28 ноября 2024 года и годовой ставкой вознаграждения 4.15%.

15. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Сырье и материалы	46,110	30,829
Незавершенное производство	111,589	128,317
Готовая продукция	68,396	32,763
Итого товарно-материальные запасы	226,095	191,909

16. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
НДС к возмещению	46,908	39,135
Авансы, выданные третьим сторонам за товары и услуги	43,376	20,968
Авансы, выданные связанным сторонам за товары и услуги	39,477	26,716
Предоплата по страхованию	13,088	20,283
Прочее	3,164	2,053
Авансы выданные и прочие оборотные активы	146,013	109,155
Резерв под обесценение	(2,848)	(3,169)
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	143,165	105,986

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	23,943	8,826
Задолженность связанных сторон	14,879	5,341
Задолженность третьих сторон	12,067	5,481
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,003)	(1,996)
Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток	32,838	17,676
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	32,838	17,676
Торговая и прочая дебиторская задолженность	59,784	28,498
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	56,781	26,502

18. Депозиты

Депозиты состоят из банковских депозитов в тенге и долларах США, со сроком более трех месяцев, но менее 12 месяцев, которые размещены в крупных казахстанских банках, а также в филиалах международных финансовых институтов в Казахстане.

19. Денежные средства и их эквиваленты

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	5,600	3,083
Наличность в кассе	13	8
Денежные средства и их эквиваленты	5,613	3,091
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(89)	(89)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,524	3,002

20. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

На 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Выпущенных простых акций, млн. штук	34,750	34,750
Номинальная стоимость, тенге	5	5
Итого акционерный капитал	173,750	173,750

(i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2022 и 2021 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	6 месяцев 2022 года	6 месяцев 2021 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	74,298	186,549
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию, млн. штук	34,750	34,750
Прибыль, тенге на акцию	2.14	5.37

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Собственный капитал (продолжение)

(ii) Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Приложением 2.4 к Правилам раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы	1,735,645	1,427,632
Нематериальные активы	(16,006)	(16,086)
Обязательства	(1,032,937)	(866,406)
Чистые активы	686,702	545,140
Количество простых акций на дату расчета, млн. штук	34,750	34,750
Балансовая стоимость акции, тенге	19.76	15.69

(б) Дивиденды

В течение 6 месяцев 2022 года дочерние организации Группы не выплачивали дивиденды своим неконтролирующим Акционерам (6 месяцев 2021 года: ноль).

В течение 6 месяцев 2022 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды Акционерам (6 месяцев 2021 года: ноль).

(в) Резервный фонд

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервный фонд состоит из обязательных отчислений из нераспределенной прибыли в размере 15% от акционерного капитала Компании.

21. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы (а)	499,700	210,114
Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону	64,160	59,991
Оплата лицензий	7,196	6,970
Обязательства по аренде	1,606	1,629
Прочие финансовые обязательства (б)	85,854	-
Итого займы и прочие финансовые обязательства	658,516	278,704
Долгосрочная часть	294,660	131,653
Краткосрочная часть	363,856	147,051
Итого займы и прочие финансовые обязательства	658,516	278,704

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
ПАО «Сбербанк России»	доллар США	2.95%-4.15%	3.05%-4.15%	2022, 2026 годы	Ежемесячно	301,335	64,750
ЧФ «Елбасы Фонд»	тенге	5%	5%	2022 год	Конец срока займа	56,506	52,284
АО «ForteBank»	доллар США	4.50%	4.70%	2025 год	Ежемесячно	46,508	–
АО «Банк «Bank RBK»	доллар США	3.75%-5.5%	4.04%-5.6%	2023, 2024 годы	Конец срока займа	45,113	36,781
АО «First Heartland Jusan Bank»	доллар США	4.50%	4.70%	2023 год	Конец срока займа	25,579	–
АО «АК Алтыналмас»	тенге	6.5%	6.5%	2023 год	Конец срока займа	21,414	–
АО «Нурбанк»	доллар США	3.8%	4%	2022 год	Ежемесячно	1,747	3,238
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	14%	15.2%	2024 год	Ежемесячно	1,146	1,402
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7-12.6%	2023 год	Ежемесячно	352	555
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	3.6-3.7%	3.7-3.8%	2022, 2024 годы	Ежемесячно	–	45,924
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	доллар США	3.75%	3.8%	2023 год	Каждые 3 месяца	–	5,180
На 31 декабря						499,700	210,114
Долгосрочная часть						242,960	64,489
Краткосрочная часть						256,740	145,625
Итого займы						499,700	210,114

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	ПАО «Сбербанк России»	ЧФ «Елбасы Фонд»	ДБ АО «Сбербанк России»	АО «Банк «Bank RWB»	ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	АО «Нурбанк»	АО «Народ-ный Банк Казахстана»	АО «АК Алтыналмас»	АО «First Heartland Jusan Bank»	АО «ForteBank»	Итого
На 1 января 2021 года			26,526	35,849	5,048	877	90,636				158,936
Получение займа	64,499	51,085	45,579	36,733	5,114	3,238	-	-	-	-	206,248
Погашение займа	-	-	(26,540)	(36,598)	(5,114)	(425)	(89,643)	-	-	-	(158,320)
Проценты начисленные	252	481	1,304	1,760	201	27	803	-	-	-	4,828
Проценты выплаченные	(138)	-	(1,276)	(1,816)	(190)	(48)	(1,004)	-	-	-	(4,472)
Курсовая разница	137	718	331	853	121	124	610	-	-	-	2,894
На 31 декабря 2021 года	64,750	52,284	45,924	36,781	5,180	3,793	1,402				210,114
Получение займа	-	-	34,658	5,605	-	6,814	-	21,319	27,992	50,998	147,386
Погашение займа	-	-	(92,605)	-	(5,605)	(8,741)	(257)	-	-	-	(107,208)
Реклассификация предоплаты	211,814	-	-	-	-	-	-	-	-	-	211,814
Проценты начисленные	4,976	4,222	419	1,073	32	73	90	95	280	497	11,757
Проценты выплаченные	(4,976)	-	(419)	(1,073)	(37)	(66)	(90)	-	(280)	(497)	(7,438)
Курсовая разница	24,771	-	12,023	2,727	430	226	1	-	(2,413)	(4,490)	33,275
На 30 июня 2022 года	301,335	56,506	-	45,113	-	2,099	1,146	21,414	25,579	46,508	499,700
Долгосрочная часть	157,890	-	-	45,113	-	-	890	-	-	39,067	242,960
Краткосрочная часть	143,445	56,506	-	-	-	2,099	256	21,414	25,579	7,441	256,740
Итого займы	301,335	56,506	-	45,113	-	2,099	1,146	21,414	25,579	46,508	499,700

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

ПАО «Сбербанк России»

12 апреля 2022 года торговая компания Sber Trading Swiss AG заключила соглашение уступки права требования в пользу ПАО «Сбербанк России». Объем переданных прав включает в себя право требовать возврата остатка основной суммы предоплаты в размере 500 млн. долларов США (эквивалент 212,808 млн. тенге), право на проценты, штрафные проценты и иные платежи.

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 4,976 млн. тенге. (2021 год: выплатила начисленное вознаграждение в размере 138 млн. тенге.)

Дочерний банк АО «Сбербанк России»

В течение 6 месяцев 2022 года Группа выплатила часть основного долга в размере 13,615 млн. тенге, а также рефинансировала оставшуюся сумму основного долга в размере 78,990 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 419 млн. тенге в АО «First Heartland Jusan Bank» и в АО «ForteBank» (2021 год: выплата основного долга в сумме 26,540 млн. тенге и начисленного вознаграждения в размере 1,276 млн. тенге).

АО «Банк «Bank RBK»

28 февраля 2022 года ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» заключило соглашение уступки права требования в пользу ДБ АО «Альфа-Банк». 11 апреля 2022 года ДБ АО «Альфа-Банк» заключило соглашение уступки права требования в пользу АО «Банк «Bank RBK». Объем переданных прав включает в себя основной долг в размере 12 млн долларов США (эквивалент 5,605 млн. тенге).

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 1,073 млн. тенге. (2021 год: выплата основного долга в сумме 36,598 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 1,816 млн. тенге.)

Дочерняя Организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)»

В течение 6 месяцев 2022 года, Группа рефинансировала основной долг в сумме 5,605 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 37 млн. тенге в ДБ АО «Альфа-Банк» (2021 год: выплата основного долга в сумме 5,114 млн. тенге и начисленного вознаграждения в размере 190 млн. тенге).

АО «First Heartland Jusan Bank»

17 марта 2022 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 55 млн. долларов США (эквивалент 27,992 млн. тенге) с АО «First Heartland Jusan Bank» под 4.5 % годовых, с периодом доступности на двенадцать месяцев для рефинансирования задолженности от ДБ АО «Сбербанк России». На 30 июня 2022 года Группа использовала всю кредитную линию.

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 280 млн. тенге.

АО «ForteBank»

12 марта 2022 года Группа заключила соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долларов США (эквивалент 50,998 млн. тенге) с АО «ForteBank» под 4.5 % годовых с периодом доступности по 11 марта 2025 года для рефинансирования задолженности от ДБ АО «Сбербанк России» и пополнение оборотных средств Группы. На 30 июня 2022 года Группа использовала всю кредитную линию.

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 497 млн. тенге.

АО «АК Алтыналмас»

8 июня 2022 года Группа заключила договор займа на сумму 21,319 млн. тенге с АО «АК Алтыналмас» по ставке 6.5% годовых со сроком до 8 июня 2023 года. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа определила процентную ставку по данному договору займа как рыночную ставку для займов в евро ввиду того, что условия договора займа предусматривают индексацию платежей на коэффициент изменения курса тенге к евро между датой заключения договора и датой очередного платежа.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

АО «Нурбанк» – заём в тенге

11 января 2022 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 3,360 млн. тенге по ставке 14% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. На 30 июня 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила основной долг в размере 3,573 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 12 млн. тенге (2021 год: 425 млн. тенге и 48 млн. тенге, соответственно).

АО «Нурбанк» – заём в долларах США

11 января 2022 года Группа заключила акцессорный договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 8 млн. долларов США (эквивалент 3,454 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. На 30 июня 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

В течение 6 месяцев 2022 года Группа погасила основной долг в размере 5,168 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 54 млн. тенге.

(б) Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства представляют собой плату за досрочное расторжение сделок инструментов хеджирования перед ПАО «Сбербанк», подлежащая к оплате до июля 2024 года. Обязательства были дисконтированы по рыночной ставке 4.80%, сумма дисконта была учтена в составе стоимости прекращения инструментов хеджирования (Примечание 22).

22. Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования

Хеджирование денежных потоков

Группа подвержена определенным рискам, связанным с ее текущей хозяйственной деятельностью. Основным риском, управление которыми осуществляется с использованием производных инструментов, является риск изменения цен на товары.

Риск изменения цен на товары

В 2021 году, Группа подписала генеральное соглашение ISDA с ПАО «Сбербанк России» и ПАО «Банк ВТБ» (далее – «Банк») и заключила сделку по покупке товарных опционов и товарных свопов для снижения товарных рисков. Начальная цена, премия и условное количество меди указываются в каждом подтверждении, высылаемым Группой и принимаемом Банком.

Инструменты хеджирования представляли собой опционы «пут» с отложенной премией, коллары с нулевыми затратами и свопы:

Опцион «пут» с отложенной премией. Премия выплачивается в конце каждого месяца. Если в конце месяца опцион «вне денег», то Группа выплачивает премию. Если опцион «в деньгах», Банк выплачивает разницу между среднемесячной ценой и страйком (ценой исполнения опциона) за вычетом премии; или платит Группа, если премия превышает разницу.

Коллары с нулевыми затратами. Если средняя цена продажи выше, чем верхний страйк (цена исполнения опциона колл), Группа выплачивает разницу. Если средняя цена продажи ниже, чем нижний страйк (цена исполнения опциона пут), Банк выплачивает разницу.

Товарные свопы. В соответствии с соглашением, Группа перечисляет или получает разницу между среднемесячной ценой и фиксированной ценой инструмента (цена исполнения свопа).

Стороны не связаны друг с другом, и договор был заключен на рыночных условиях.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования (продолжение)

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

Ожидается, что данные договоры, заключенные, начиная с 29 июня 2021 года, приведут к снижению волатильности денежных потоков, обусловленной колебаниями цен на медь. Хеджирование волатильности цен прогнозируемых операций по продаже меди осуществляется в соответствии со стратегией управления рисками, утвержденной руководством Группы.

В течение 2021 года Группа заключила сделки, представленные товарными опционами с отложенной премией, колларами с нулевыми затратами и товарными свопами, для целей управления рисками, связанных с изменением денежных потоков по ожидаемым сделкам реализации катодной меди в период с 2021-2024 годов. По состоянию на 31 декабря 2021 года номинальный объем инструментов составлял 499,398 тонн.

Ожидается, что между объектом и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку основные параметры инструмента хеджирования сопоставимы с параметрами высоковероятных прогнозируемых продаж (в т.ч. базовый актив, валюта расчетов, объем и ожидаемые даты расчетов по контрактам). В качестве коэффициента хеджирования Группа устанавливает соотношение 1:1. Для тестирования эффективности отношений хеджирования Группа применяет метод гипотетического дериватива. Справедливая стоимость гипотетического производного инструмента используется Группой для оценки изменения справедливой стоимости объекта хеджирования с целью последующего соотнесения с изменением справедливой стоимости инструмента хеджирования.

Основными источниками неэффективности являются:

- Несовпадение сроков выплат денежных потоков по объекту и инструменту хеджирования;
- Наличие отложенной премии по инструменту хеджирования;
- Изменения прогнозной величины денежных потоков по объекту хеджирования;
- Кредитный риск контрагента, влияющий на изменение справедливой стоимости инструмента хеджирования;
- Дополнительные издержки, связанные с заключением инструмента хеджирования;
- Факт того, что инструмент хеджирования находится «в деньгах» на дату начала отношений хеджирования.

Прекращение признания инструментов хеджирования

В мае 2022 года Группа расторгла сделки по покупке инструментов хеджирования с ПАО «Банк ВТБ» и ПАО «Сбербанк России». Плата за досрочное расторжение соглашений ISDA составила 239,554,554 долларов США, из которых 49,465,805 долларов США (эквивалент 22,237 млн. тенге) подлежали выплате ПАО «Банк ВТБ» в течение месяца после даты расторжения и 190,088,749 долларов США (эквивалент 85,454 млн. тенге) должны быть выплачены ПАО «Сбербанк России» до июля 2024 года. На дату расторжения Группа прекратила признание производных финансовых инструментов и отразила первоначальное признание нового долгового инструмента в составе прочих финансовых обязательств (Прим. 21 (б)).

На момент прекращения признания инструментов хеджирования, возникновение будущих денежных потоков, являющихся объектом хеджирования, по-прежнему ожидалось Группой, поэтому сумма, накопленная в составе ПСД продолжает учитываться в составе резерва хеджирования до момента возникновения соответствующих будущих денежных потоков. График реклассификации накопленных сумм из состава резерва хеджирования денежных потоков в состав прибыли или убытка определяется на основе модели Группы для учета хеджирования, примененной на дату прекращения учета хеджирования в разрезе каждого потока выручки, являющегося объектом хеджирования. В качестве даты реклассификации используется дата возникновения потока выручки, в качестве суммы реклассификации – величина резерва хеджирования денежных потоков, накопленная для данного потока выручки. Группа ожидает реклассифицировать сумму, накопленную в составе ПСД в размере 98,210 млн. тенге на дату прекращения признания инструментов хеджирования в состав выручки до июля 2024 года.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования (продолжение)

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

Ниже указана информация по учету производных финансовых инструментов до даты прекращения.

Группой были заключены опционные и своп контракты со следующими основными параметрами:

в млн. тенге	Сроки погашения					Итого
	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 до 18 месяцев	От 18 до 24 месяцев	Более 24 месяцев	
На 31 декабря 2021 года						
Товарные опционы						
Номинальное значение (в тоннах)	109,998	110,400	110,400	79,140	79,140	489,078
Номинальная стоимость (в млн. тенге)	460,342	462,025	462,025	331,201	331,201	2,046,794
Средняя хеджированная цена (доллары США)	8,660	8,660	8,660	8,563	8,563	
Товарные свопы						
Номинальное значение (в тоннах)	-	-	-	5,160	5,160	10,320
Номинальная стоимость (в млн. тенге)	-	-	-	21,595	21,595	43,190
Фиксированная хеджированная цена (доллары США)	-	-	-	9,280	9,280	

На 30 июня 2022 года балансовая стоимость инструментов хеджирования составляла ноль (31 декабря 2021 г.: обязательства в сумме 37,472 млн. тенге).

Ниже представлено влияние хеджирования денежных потоков на консолидированный отчет о финансовом положении:

(а) *Инструменты хеджирования*

	Номинальный объем (в тоннах)	Балансовая стоимость (в млн. тенге)	Статья в отчете о финансовом положении	Изменение справедливой стоимости, используемое для оценки неэффективности за период
На 30 июня 2022 года				
Товарные опционы	-	-	Производные финансовые инструменты	(47,945)
Товарные свопы	-	-	Производные финансовые инструменты	(2,593)
Итого производные финансовые инструменты				
На 31 декабря 2021 года				
Товарные опционы	489,078	(38,738)	Производные финансовые инструменты	(3,022)
Товарные свопы	10,320	1,266	Производные финансовые инструменты	1,266
Краткосрочная часть		(31,980)		
Долгосрочная часть		(5,492)		
Итого производные финансовые инструменты		(37,472)		

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования (продолжение)

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

(б) *Объекты хеджирования*

в млн. тенге	Изменение справедливой стоимости, используемое для оценки неэффективности за период	Резерв хеджирования денежных потоков	Резерв затрат на хеджирование
За период, закончившийся 30 июня 2022 года			
Высоковероятные прогнозируемые продажи	(92,228)	(52,096)	(46,114)
За период, закончившийся 30 июня 2021 года			
Высоковероятные прогнозируемые продажи	-	-	-

Ниже представлено влияние хеджирования денежных потоков на сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе:

в млн. тенге	Суммы, относящиеся к отношениям хеджирования		Статья в отчете о совокупном доходе	Суммы, относящиеся к затратам на хеджирование		Реклассификация сумм, накопленных в ПСД, в момент поступления выручки	
	Общая прибыль/ (убыток) от хеджирования, признанные в ПСД	Неэффективность хеджирования, признанная в составе прибыли или убытка		Затраты на хеджирование, признанные в ПСД	Неэффективная часть затрат на хеджирование, признанная в составе прибыли или убытка	Сумма убытка, реклассифицированная из ПСД в состав прибыли или убытка	Статья в отчете о совокупном доходе
За период, закончившийся 30 июня 2022 года							
Высоковероятные прогнозируемые продажи меди	(52,019)	(1,043)	Финансовые расходы	(26,076)	(9,633)	(31,382)	Выручка
За период, закончившийся 30 июня 2021 года							
Высоковероятные прогнозируемые продажи меди	-	-	Финансовые расходы	-	-	-	Выручка

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, отражают отрицательное изменение справедливой стоимости товарных опционов и свопов, определенных по усмотрению Группы как инструменты хеджирования денежных потоков по высоковероятным будущим продажам, осуществляемым в долларах США. Такие производные инструменты также включают в себя изменение справедливой стоимости товарных опционов и свопов, заключенных в 2021 году.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Торговая кредиторская задолженность	53,380	45,922
Задолженность связанным сторонам	24,889	25,627
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	23,311	20,616
Прочая кредиторская задолженность	2,637	2,392
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	104,217	94,557

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.

24. Прочие нефинансовые обязательства

в млн. тенге	30 июня 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	3,412	1,038
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	2,913	196,862
Прочие налоги к уплате	31,763	25,251
Итого прочие нефинансовые обязательства	38,088	223,151
Долгосрочная часть	-	155,565
Краткосрочная часть	38,088	67,586
Итого прочие нефинансовые обязательства	38,088	223,151

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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 краткосрочных займов полученных, краткосрочных обязательств по аренде, 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;
- обязательства по денежным выплатам по долгосрочным займам и финансовым гарантиям 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 сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (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 наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Долевые инвестиции	30 июня 2022 года	3,375	-	-	3,375
	31 декабря 2021 года	2,045	-	-	2,045
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 июня 2022 года	32,838	-	32,838	-
	31 декабря 2021 года	17,676	-	17,676	-
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, выданные материнской организации	30 июня 2022 года	284,592	-	-	284,592
	31 декабря 2021 года	41,553	-	-	41,553
Задолженность от Акционера	30 июня 2022 года	91,343	-	-	91,343
	31 декабря 2021 года	266,064	-	-	266,064
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 июня 2022 года	23,943	-	-	23,943
	31 декабря 2021 года	8,826	-	-	8,826
Долгосрочные депозиты	30 июня 2022 года	3,303	-	3,303	-
	31 декабря 2021 года	3,029	-	3,029	-
Чистые инвестиции в субаренду	30 июня 2022 года	1,311	-	-	1,311
	31 декабря 2021 года	1,398	-	-	1,398
Заём, выданный ТОО «Industry Dynamics»	30 июня 2022 года	950	-	-	950
	31 декабря 2021 года	1,067	-	-	1,067
Прочие финансовые активы	30 июня 2022 года	89,662	-	-	89,662
	31 декабря 2021 года	79,999	-	-	79,999
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты	30 июня 2022 года	-	-	-	-
	31 декабря 2021 года	37,472	-	37,472	-
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	30 июня 2022 года	7,196	-	-	7,196
	31 декабря 2021 года	6,970	-	-	6,970
Займы полученные	30 июня 2022 года	499,700	-	499,700	-
	31 декабря 2021 года	210,114	-	210,114	-
Обязательства по финансовой аренде	30 июня 2022 года	1,606	-	-	1,606
	31 декабря 2021 года	1,629	-	-	1,629
Прочие финансовые обязательства	30 июня 2022 года	85,854	-	85,854	-
	31 декабря 2021 года	-	-	-	-
Финансовые гарантии	30 июня 2022 года	64,160	-	-	64,160
	31 декабря 2021 года	59,991	-	-	59,991

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

За периоды, закончившиеся 30 июня 2022 и 2021 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

в млн. тенге	30 июня 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы, выданные материнской организации (Прим. 14)	284,592	284,681	41,553	42,772
Задолженность от Акционера (Прим. 14)	91,343	80,757	266,064	263,192
Прочие финансовые активы и займы выданные (Прим. 14)	90,612	90,544	81,066	79,343
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий (Прим. 21)	7,196	8,366	6,970	8,071
Займы полученные (Прим. 21 (а))	499,700	496,952	210,114	210,172
Финансовые гарантии (Прим. 21)	64,160	43,284	59,991	32,386
Прочие финансовые обязательства (Прим. 21 (б))	85,854	85,730	-	-

26. Потенциальные и условные обязательства

По состоянию на 30 июня 2022 года не было значительных условных и договорных обязательств и операционных рисков кроме тех, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

27. События после отчетной даты

Дивиденды

В июле 2022 года Группа объявила и выплатила дивиденды непосредственной материнской организации КСС В.В. в размере 1,742 млн. тенге.

Производные финансовые инструменты

В июле 2022 года, Группа подписала генеральное соглашение ISDA с ICBC Standard Bank Plc для покупки товарных опционов и товарных свопов для хеджирования высоковероятных прогнозируемых продаж и снижения товарных рисков.




В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер