

АО «Kazakhstan Copper» (Казахмыс Коппер)

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

Содержание

	Стр.
Аудиторский отчет независимого аудитора	
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2-3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-66

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Акционерного Общества «Kazakhmys Corper»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Kazakhmys Corper» и её дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ)*, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с *Кодексом СМСЭБ*.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте. Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственности аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности*» нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита

Обесценение долгосрочных активов

Мы считаем, что данный вопрос является одним из самых значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков долгосрочных активов, включая основные средства и горнодобывающие активы, высоким уровнем субъективных допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенных суждений и оценок, принятых Руководством. Кроме того, совокупность нестабильности цен на металлы и тенге, увеличения инфляции и стоимости заимствований и неопределённости в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы деятельности Группы.

Существенные допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные цены на металлы, прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют. Существенные оценки включают план добычи, будущие капитальные затраты и запасы металлов, доступных для разработки и добычи. Информация о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение приведена в Примечаниях 4, 11, 12, 13 к консолидированной финансовой отчётности.

Выручка по договорам с покупателями

Группа применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года используя модифицированный ретроспективный подход без пересчёта сравнительной информации за 2017 год, выручка в которой была признана в соответствии с МСФО (IAS) 18.

Мы считаем, что данный вопрос является одним из самых значимых для нашего аудита в связи с существенностью выручки, высоким уровнем субъективных суждений и оценок, лежащих в анализе признания выручки. Существенные компоненты анализа включали определение обязательств к исполнению, определение того, когда контроль над товарами/услугами был передан, а также определение прогнозных цен.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

В рамках наших процедур, мы, среди прочего:

- привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчёта возмещаемой стоимости, подготовленных Руководством.
- проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов Руководства.
- сравнили цены на металлы, использованные в расчёте возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами.
- сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями.
- оценили математическую точность моделей обесценения и анализ чувствительности результатов тестов на обесценение к изменению допущений.
- провели анализ раскрытий о тестах на обесценение в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности.

В рамках наших процедур, мы, среди прочего:

- оценили примененную учетную политику в отношении признания выручки,
- провели анализ и тестирование внутренних систем контроля в части начисления выручки,
- изучили условия договоров поставки на предмет выполнения критериев признания выручки, в частности, проанализировали момент перехода контроля над продукцией - на выборочной основе получили подтверждение остатков дебиторской задолженности от контрагентов,

Информация по признанию выручки по договорам с покупателями представлена в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

- на выборочной основе сверили отдельные операции по признанию выручки с подтверждающими документами,
- проанализировали оценку Руководства в части вероятности получения оплаты от контрагентов,
- проанализировали оценку Руководства в части определения обязательств к исполнению и определения прогнозных цен.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 30 к консолидированной финансовой отчетности, в котором описан значительный объем операций Группы со связанными сторонами. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Динара Малаева.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Динара Малаева
Аудитор

Квалификационное свидетельство
аудитора
№ МФ-0000323 от 25 февраля 2016 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

26 июля 2019



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 №00000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

в млн. тенге	Примечание	2018 год	2017 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	6	690,274	595,066
Себестоимость реализованной продукции	7 (a)	(385,848)	(344,276)
Валовый доход		304,426	250,790
Расходы по реализации		(6,858)	(8,449)
Административные расходы	7 (б)	(164,114)	(137,868)
Прочие операционные доходы	7 (в)	17,772	21,231
Прочие операционные расходы	7 (г)	(8,681)	(8,101)
(Начисление)/восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	8	(7,541)	10,531
(Начисление) убытка от обесценения финансовых активов	8	(9,815)	(608)
Прибыль до финансовых статей и налогообложения		125,189	127,526
Доходы от финансирования	9	20,169	3,613
Расходы по финансированию	9	(39,025)	(37,144)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		106,333	93,995
Расходы по налогу на прибыль	10	(35,122)	(21,641)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		71,211	72,354
Прекращающаяся деятельность			
Прибыль/(Убыток) после налогообложения за год от прекращенной деятельности	27	8,612	(8,589)
Прибыль за год		79,823	63,765
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		77,487	61,297
Неконтролирующие доли участия		2,336	2,468
		79,823	63,765
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Актуарные (убытки)/доходы по вознаграждению работникам	22	(730)	1,851
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(730)	1,851
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		(730)	1,851
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		79,093	65,616
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		76,757	63,148
Неконтролирующие доли участия		2,336	2,468
		79,093	65,616
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тенге	21	2,741.32	2,255.29

В.Б. Акопов
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2018 года

в млн. тенге	Приме- чание	2018 год	2017 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	11	9,543	8,999
Основные средства	12	211,233	170,268
Горнодобывающие активы	13	116,952	91,577
Инвестиционная недвижимость	12	4,533	—
Прочие внеоборотные активы	14	10,995	11,658
Внеоборотные прочие финансовые активы	15	73,666	80,148
Отложенные налоговые активы	10	30,509	36,753
		457,431	399,403
Оборотные активы:			
Товарно-материальные запасы	16	103,230	93,871
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	71,815	53,552
Предоплата по налогу на прибыль		90	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	29,842	21,778
Краткосрочные инвестиции	19	2	1
Оборотные прочие финансовые активы	15	30,207	49,638
Денежные средства и их эквиваленты	20	35,851	40,188
		271,037	259,028
Активы, удерживаемые для продажи	27	649	41,598
		271,686	300,626
Итого активы		729,117	700,029

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

в млн. тенге	Приме- чание	2018 год	2017 год
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	140	140
Резервный фонд	21	5,223	5,223
Дополнительно-оплаченный капитал	21	9,692	9,692
Резерв по пересчёту иностранной валюты		516	516
Нераспределенная прибыль		19,253	142,747
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации		34,824	158,318
Неконтролирующие доли участия		18,014	15,374
Итого собственный капитал		52,838	158,318
Долгосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам	22	125,972	114,243
Оценочные обязательства	23	36,398	19,508
Займы и прочие финансовые обязательства	24	121,684	127,070
Отложенные налоговые обязательства	10	1,050	682
		285,104	261,503
Краткосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам – текущая часть	22	10,814	10,079
Оценочные обязательства – текущая часть	23	11,514	15,714
Займы и прочие финансовые обязательства – текущая часть	24	84,110	69,082
Задолженность по налогу на прибыль		12,780	18,744
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	256,790	66,779
Прочие нефинансовые обязательства	26	14,929	34,030
Дивиденды к выплате		238	220
		391,175	214,648
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	27	–	50,186
		391,175	264,834
Итого обязательства		676,279	526,337
Итого собственный капитал и обязательства		729,117	700,029

В.Б. Аюпов
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

в млн. тенге	Примечание	2018 год	2017 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		700,074	618,525
Денежные средства, выплаченные работникам и социальные выплаты		(111,120)	(98,130)
Денежные средства, выплаченные поставщикам и прочие налоги уплаченные		(452,818)	(374,132)
Поступления денежных средств до уплаты процентов и подоходного налога		136,136	146,263
Подоходный налог уплаченный		(26,412)	(24,295)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		109,724	121,968
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Проценты по депозитам полученные		587	1,209
Приобретение основных средств		(84,282)	(60,080)
Инвестиции в горнодобывающие активы		(24,431)	(16,933)
Приобретение нематериальных активов		(1,147)	(587)
Поступление от продажи основных средств		8,651	3,280
Поступление от продажи нематериальных активов		31	93
Размещение и изъятие долгосрочных депозитов		(13)	64
Поступления от продажи дочерней организации, за вычетом денежных средств в дочерней организации	15, 27	31,972	(61,386)
Приобретение займов выданных	27	(10,334)	(324,635)
Поступления по займам выданным (Размещения)/поступления от краткосрочных банковских депозитов	27	1,337	129
		(43)	11,299
Приобретение долевых инвестиций, не котирующихся на бирже		-	(127)
Приобретение финансовых активов	15	-	(1,057)
Займы выданные		(104)	(7,802)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(77,776)	(456,533)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные неконтролирующим акционерам	21	(23)	(23)
Дивиденды выплаченные Участникам	21	(19,136)	(17,841)
Получение займов		60,601	198,157
Погашение займов		(76,483)	(131,293)
Проценты выплаченные		(7,141)	(1,006)
Выплаты в погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(2,020)	(1,030)
Платежи по лицензиям по контрактной деятельности		(1,213)	(1,566)
Поступления от выпуска облигаций	27	10,330	324,635
Погашение облигаций	27	(1,200)	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(36,285)	370,033
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4,337)	35,468
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	40,188	4,847
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	35,851	40,315

В.Б. Акопов
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

в млн. тенге	Приходится на участников материнской компании							
	Акционер- ный капитал	Резервный фонд	Дополни- тельно- оплачен- ный капитал	Резерв по пересчёту иностран- ной валюты	Нерасп- ределенная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	Итого
На 1 января 2017 года	140	5,223	9,692	516	114,843	165,234	13,089	178,323
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	61,297	61,297	2,468	63,765
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	1,851	1,851	-	1,851
Итого совокупный доход	-	-	-	-	63,148	63,148	2,468	65,616
Дисконт от долгосрочной задолженности, выданной Участнику по нулевой ставке (прим. 15)	-	-	-	-	(51,400)	(51,400)	-	(51,400)
Дисконт от долгосрочной задолженности, выданной материнской организации по ставке, ниже рыночной (прим. 15)	-	-	-	-	(436)	(436)	(160)	(596)
Признание финансовой гарантии, выданной в пользу стороны под общим контролем (прим. 24)	-	-	-	-	(387)	(387)	-	(387)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(17,841)	(17,841)	(23)	(17,864)
На 31 декабря 2017 года	140	5,223	9,692	516	107,927	158,318	15,374	173,692
Влияние применения новых стандартов (прим. 2)	-	-	-	-	(7,505)	(7,505)	-	(7,505)
На 1 января 2018 года	-	5,223	9,692	516	100,422	150,813	15,374	166,187
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	77,487	77,487	2,336	79,823
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(730)	(730)	-	(730)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	76,757	76,757	2,336	79,093
Неконтролирующие доли участия, возникшие в результате продажи доли участия в дочернем предприятии (прим. 5)	-	-	-	-	-	-	327	327
Распределение акционерам при образовании Группы АО «Kazakhstanys Copper» (прим. 1 а)	-	-	-	-	(173,610)	(173,610)	-	(173,610)
Дивиденды объявленные (прим. 21)	-	-	-	-	(19,136)	(19,136)	(23)	(19,159)
На 31 декабря 2018 года	140	5,223	9,692	516	19,253	34,824	18,014	52,838

В.Б. Аюпов
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-66 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 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» не вела операционной деятельности.

100% акций Компании принадлежит организации KCC B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является East Copper Holdings Private Limited, зарегистрированной в Республике Сингапур. На 31 декабря 2018 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.

29 декабря 2018 года, АО «Kazakhmys Copper» приобрела долю участия в уставном капитале ТОО «Корпорация Казахмыс» в количестве 34,786,260,060 штук у KCC B.V. Общая покупная цена составила 173,610 млн. тенге.

Поскольку АО «Kazakhmys Copper» не вела операционной деятельности, в ходе сделки ТОО «Корпорация Казахмыс» не объединяется с каким-либо иным бизнесом. Исходя из изложенного, операция не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 3. Кроме того, АО «Kazakhmys Copper» не может применять метод приобретения согласно МСФО (IFRS) 3, поскольку в изменении состава или структуры собственности ТОО «Корпорация Казахмыс» отсутствует экономическое содержание. Таким образом финансовая отчетность АО «Kazakhmys Copper» является продолжением консолидированной финансовой отчетности ТОО «Корпорация Казахмыс».

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 (см. Примечание 28, где описываются прочие финансовые риски).

(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.

(г) Одобрение

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Управляющим Советом 26 июля 2019 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Основа бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением отдельных групп основных средств, которые были переоценены на 1 января 2002 года для определения исходной стоимости как часть процесса принятия Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») впервые на эту дату и за исключением операций, раскрытых в учетной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

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

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

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

Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

(в) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

(г) Принятие стандартов и разъяснений

Группа досрочно не принимала какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности, описаны ниже.

Новые стандарты применялись с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Эффект применения новых стандартов описан ниже.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и, за некоторыми исключениями, применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, и требует признания выручки в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объема информации.

Группа применила МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод применения. Информация о влиянии перехода на стандарт на данные текущего периода не раскрывалась, поскольку существенного влияния на 1 января 2018 года новый стандарт не оказал.

На 1 января 2018 года, применение нового стандарта не оказало существенного влияния на консолидированный отчет об изменениях в капитале Группы.

Продажа товаров – предварительное ценообразование

По договорам на продажу меди, вознаграждение варьируется в зависимости от фактической средней цены металла на бирже в течение котировального периода, который обычно составляет от одного до двух месяцев, следующем за месяцем отгрузки. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов рынков медной продукции. Корректировка по таким договорам до окончательной цены отражается в составе прочей выручки, не входящей в сферу применения МСФО 15. Более подробная информация представлена в примечании 3 (о).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 на перспективной основе на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. При этом Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, была признана непосредственно в составе нераспределенной прибыли и других компонентов собственного капитала.

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Оценка бизнес-модели Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(а) Классификация и оценка (продолжение)

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39. Ниже представлены изменения классификации финансовых активов Группы:

- Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы, представленные долгосрочной дебиторской задолженностью, которые по состоянию на 31 декабря 2017 . классифицировались как займы и дебиторская задолженность, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Начиная с 1 января 2018 года такие инструменты классифицируются и оцениваются как *Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости*.
- Инвестиции в долевые инструменты организаций, акции которых не котируются на бирже, которые по состоянию на 31 декабря 2017 года классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, начиная с 1 января 2018 года классифицируются и оцениваются как Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа приняла решение, без права его отмены, включить имеющиеся у нее инвестиции в некотируемые долевые инструменты в данную категорию, поскольку она намеревается удерживать такие инвестиции в обозримом будущем. В предыдущих периодах убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка в отношении таких инвестиций, отсутствовали.

Группа по собственному усмотрению не классифицировала какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы не изменилась.

В целом в результате применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года Группа осуществила следующие реклассификации:

в млн. тенге	Категория оценки согласно МСФО (IFRS) 9			По справедливой стоимости через ПСД
	По справедливой стоимости через прибыль и убыток	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через ПСД	
Категория оценки согласно МСФО (IAS) 39				
Займы и дебиторская задолженность				
Торговая дебиторская задолженность*	21,778	13,581	7,337	–
Задолженность от Участника	90,805	–	90,805	–
Займы, выданные материнской компании	19,207	–	19,297	–
	131,790	13,581	117,439	–
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД				
Инвестиции в некотируемые долевые инструменты	735	–	–	735
Инвестиции в котируемые долевые инструменты	785	785	–	–
	1,520	785	–	735

* Изменение балансовой стоимости обусловлено наличием дополнительного оценочного резерва под обесценение по дебиторской задолженности, учитываемой по амортизированной стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Ниже описан эффект применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

в млн. тенге	Оценочный резерв под обесценение по МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2018 года	Переоценка	Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
Дебиторская задолженность	4,096	861	4,957
Денежные средства и их эквиваленты	–	19	19
Депозиты и средства в кредитных учреждениях	–	167	167
Прочие финансовые активы краткосрочные	–	794	794
Прочие финансовые активы долгосрочные	–	203	203
	4,096	2,044	6,140

(е) Классификация – Финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в основном сохраняет существующие требования в МСФО (IAS) 39 для классификации финансовых обязательств. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости обязательств, обозначенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как согласно МСФО (IFRS) 9 изменения справедливой стоимости представляются следующим образом:

- сумма изменения справедливой стоимости, относящаяся к изменениям кредитного риска заемщика, представлена в прочем совокупном доходе; и
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости представлена в отчете о прибылях и убытках.

По оценкам Группы принятие МСФО (IFRS 9) не окажет существенного влияния на классификацию финансовых обязательств на 1 января 2018 года:

Оценка - Финансовые Обязательства

Группа классифицировала договоры финансовой гарантии как оцениваемые по справедливой стоимости. После первоначального признания сторона выпустившая договор финансовой гарантии должна оценивать такой договор по наибольшей из суммы оценочного резерва под убытки, определенными в соответствии с требованиями обесценения (МСФО (IFRS) 9) и первоначально признанной суммы за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Оценочный резерв под убытки определяется в соответствии с подходом, основанном на матрицах S&P с использованием модифицированной модели Васичека, чтобы включить прогнозную информацию в ОКУ для тех инструментов, у которых есть внешний рейтинг международных рейтинговых агентств. По инструментам без рейтинга Группа использует внутреннюю модель, основанную на модели Moody's, для определения рейтинга. Таким образом, по оценкам Группы принятие МСФО (IFRS 9) оказало влияние на оценку обязательств по договорам гарантий на 1 января 2018 года.

в млн. тенге	Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	Ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК АО «БРК Лизинг»	21,273	21,273	–
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	–	2,448	2,448
ДБ АО «Сбербанк России»	–	3,222	3,222
	282	282	–
	21,555	27,224	5,669

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте, и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 – «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не должны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (с) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не применимы к Группе.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены и применимы к Группе, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

(е) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Срок аренды будет соответствовать продолжительности подписанных контрактов, за исключением случаев, когда Группа достаточно уверена в том, что она будет использовать возможности продления контракта.

Группа планирует произвести переход на МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода. При таком подходе данные за предыдущий период корректироваться не будут, обязательства по аренде и активы в форме пользования будут признаны на дату перехода на МСФО 16.

В отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, согласно МСФО (IAS) 17, на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, Группа будет оценивать эти обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием дополнительной ставки заимствования на дату первоначального применения. В отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда. В соответствии с МСФО (IAS) 17, Группа на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, будет оценивать активы в форме права пользования либо по:

- его балансовой стоимости, как если бы МСФО 16 применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения; либо
- по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в консолидированном отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения МСФО 16.

Группа решила использовать следующие упрощения практического характера, предусмотренные стандартом:

- при первоначальном применении первоначальные прямые затраты будут исключены из оценки актива в форме права пользования;
- при первоначальном применении МСФО 16 будет применяться только к тем договорам, которые ранее были классифицированы как аренда;
- для всех классов базовых активов каждый компонент аренды и все связанные компоненты, не относящиеся к аренде, будут учитываться как один компонент аренды;
- арендные платежи в отношении договоров, срок аренды по которым не более 12 месяцев, будут продолжаться, как и ранее, относиться на расходы линейным методом в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды;
- арендные платежи в отношении договоров аренды, базовые активы по которым имеют низкую стоимость, будут продолжаться, как и ранее, относиться на расходы линейным методом в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Группа является международной организацией и осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на ее консолидированную финансовую отчетность. Кроме того, Группа может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(е) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годы (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики

Применяемая учетная политика, соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчетном году, за исключением изменений, описанных в примечание 2. При подготовке, данной консолидированной финансовой отчетности применялись следующие существенные учетные политики:

(а) Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта компаний Группы определяется как валюта основной экономической среды, в которой компании осуществляют свою деятельность. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, первоначально переводятся в функциональную валюту по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на отчетную дату, отражаются в доходах и расходах. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

Функциональной валютой всех компаний Группы является тенге. Курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

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

	31 декабря 2018 года	В среднем за 2018 год	31 декабря 2017 года	В среднем за 2017 год
Доллар США	384.20	344.71	332.33	326.00
Евро	439.37	406.66	398.23	368.32
Российский рубль	5.52	5.50	5.77	5.59

(б) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором они были утверждены участниками Группы. Дивиденды к получению признаются тогда, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в) Нематериальные активы

Учет нематериальных активов, в том числе лицензий на добычу полезных ископаемых, приобретенных Группой и имеющих ограниченный срок службы, осуществляется по стоимости (которая включает стоимость приобретения, плюс прямые затраты по подготовке актива для его целевого использования) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы, в основном, включают затраты на приобретение лицензий на недропользование, амортизация которых начисляется по производственному методу. Начисление амортизации на прочие нематериальные активы, срок полезной службы которых составляет 3-10 лет, осуществляется линейным методом в течение расчетного срока полезной службы активов.

(г) Основные средства

(i) Первоначальная оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость объекта основных средств включает стоимость приобретения и все расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние для их целевого использования. Стоимость активов, построенных своими силами, включает стоимость материалов, непосредственные трудовые затраты и соответствующую часть производственных накладных расходов. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

(ii) Износ

Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы. Срок полезной службы объекта определяется с учетом как физического износа конкретного объекта, так и с учетом текущей оценки извлекаемых запасов месторождения, на территории которого расположен объект основных средств. Оценка остаточного срока полезной службы проводится на регулярной основе для всех сооружений горнодобывающей отрасли, а также машин и оборудования, с ежегодным пересмотром всех объектов. Износ отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе на линейной основе на протяжении всего срока полезной службы конкретного актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

(ii) Износ (продолжение)

Износ начисляется с момента готовности объекта основных средств к вводу в эксплуатацию. На землю износ не начисляется.

Сроки полезной службы представлены следующим образом:

Здания и сооружения	15-40 лет
Машины и оборудование	4-25 лет
Прочие	3-15 лет

(iii) Незавершенное строительство

Активы в процессе строительства капитализируются как отдельный компонент основных средств. При завершении, стоимость строительства переводится в соответствующую категорию основных средств. На объекты незавершенного строительства износ не начисляется.

(iv) Ремонт и техобслуживание

При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Оценочное обязательство под затраты на осмотр заранее не создается, затраты прибавляются к стоимости актива, а признание сумм, относящихся к предыдущему осмотру (неамортизированной части), прекращается. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

(v) Прекращение признания

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибыли или убытке при прекращении признания актива.

(д) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке.

После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного обесценения и накопленной амортизации.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе за тот период, в котором было прекращено его признание.

Инвестиционная недвижимость Группы включает земельные участки без определенных целей использования в будущем.

(е) Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой, либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива или активов, и право пользования активом или активами в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если это не указывается в соглашении явно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства.

Затраты по финансированию отражаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение срока его полезного использования. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности в отношении актива, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

(ж) 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 горнодобывающие активы 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Горнодобывающие активы (продолжение)

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.

(з) 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 притоки, независимые от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

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.

(и) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) 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.

(л) 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 пенсионными 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 прибыли и убытке 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.

(м) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) 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 потребуется 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. Сумма созданного резерва капитализируется в первоначальную стоимость соответствующего актива. Износ на актив начисляется по производственному методу.

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.

(о) Выручка

Сравнительная информация представлена в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующих разъяснений (IFRIC). Подробная учетная политика, использованная для подготовки сравнительной информации, представлена в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2017 год. С 1 января 2018 года Группа применяет учетную политику, описанную ниже.

Деятельность Группы связана с добычей и производством таких металлов, как катодная медь, золото и серебро. Помимо этого Группа оказывает услуги по переработке и транзиту электроэнергии. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен такие товары или услуги.

Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах.

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении прочих определенных доходных сделок с покупателями:

Реализация товаров и услуг

Выручка по реализации товаров или услуг признается после (или по мере) погашения Группой обязательства к исполнению путем передачи товаров или услуг покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом связанных налогов с продаж (НДС).

По договорам с покупателями на реализацию катодной меди, цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор пока, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов металлов. Корректировка по таким договорам между окончательной и предварительной ценой признается в качестве прочей выручки (прим. 6).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(o) Выручка (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой безусловное право (т.е. выплата зависит только от времени наступления срока платежа) Группы на получение возмещения. Политика по учету финансовых активов описана в Примечании 3 (с).

(п) 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.

(р) Расходы по финансированию

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

(с) 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Налог на прибыль (продолжение)

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.

(т) Финансовые инструменты

Сравнительная информация представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты» и соответствующих разъяснений (IFRIC). Подробная учетная политика, использованная для подготовки сравнительной информации, представлена в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2017 год. С 1 января 2018 года Группа применяет учетную политику, описанную ниже.

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит задолженности от участников, задолженность от материнской компании и прочую торговую дебиторскую задолженность с предварительными ценами.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Обесценение финансовых активов

Ниже описан подход Группы для оценки ожидаемых кредитных убытков в зависимости от классификации финансовых активов.

Согласно МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает резервы под ОКУ на одном из следующих оснований:

- 12-месячные ОКУ: ОКУ, которые являются результатом возможного дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- ОКУ на весь жизненный срок: ОКУ, которые являются результатом всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента.

ОКУ на весь жизненный срок актива применяется, если кредитный риск финансового актива на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания и 12-месячное ОКУ измерение применяется, если это не произошло. Группа может предположить, что кредитный риск финансового актива значительно увеличился, если у актива низкий кредитный риск на отчетную дату. Тем не менее, оценка резерва обесценения на основе всего жизненного срока активов применяется для торговой дебиторской задолженности и активов по договору без значительного компонента финансирования.

Дебиторская задолженность, учитываемая по амортизированной стоимости

Предполагаемые ОКУ были рассчитаны на основе фактической истории кредитных убытков за последние два года. Так как Группа использовала двух летнюю историю убытков для расчета резерва под обесценение, руководство Группы заключило, что входящие данные отображают текущие экономические условия и не требуют дальнейших корректировок на макроэкономические показатели.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты и средства в банках и прочих кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа размещает средства у банковских и финансовых учреждений с рейтингом от AA до -B на основе рейтингов Standard and Poor's (S&P). Оценочное обесценение денежных средств и их эквивалентов было рассчитано на основе ожидаемых потерь за 12 месяцев, так как кредитный риск не был существенно увеличен по всем вкладам в банках и кредитных учреждениях. На основе внешних кредитных рейтингов контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ОКУ Группа рассчитала вероятность дефолта на основе стандартных матриц S&P с использованием модифицированной модели Васичека, чтобы включить прогнозную информацию в ОКУ и отразить различия между экономическими условиями в течение периода сбора исторических данных и текущих экономических условий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа использует подход, основанный на матрицах S&P с использованием модифицированной модели Васичека, чтобы включить прогнозную информацию в ОКУ для тех инструментов, у которых есть внешний рейтинг международных рейтинговых агентств.

По инструментам без рейтинга Группа использует внутреннюю модель, основанную на модели Moody's, для определения рейтинга. Данная модель распределяет рейтинг на основе как количественных, так и качественных показателей, принимая во внимание финансовые показатели и положение на рынке.

По долгосрочной дебиторской задолженности без международного рейтинга и без достаточной информации для присвоения контрагенту внутреннего рейтинга, Группа использует ОКУ от краткосрочной дебиторской задолженности, скорректированный на временной срок оцениваемого контракта.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 360 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты и финансовые гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы и торговая кредиторская задолженность

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы и торговая кредиторская задолженность 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Кредиты и займы и торговая кредиторская задолженность (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в примечаниях 24 и 25.

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.

Финансовые гарантии

У Группы имеются финансовые гарантии, выданные в пользу связанных сторон. После первоначального признания Группы оценивает договоры финансовой гарантии по наибольшей из суммы оценочного резерва под убытки, определенными в соответствии с требованиями обесценения (МСФО (IFRS) 9) и первоначально признанной суммы за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15. Более подробная информация представлена в примечаниях 24 (г).

Прекращение признания

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

(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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) *Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*

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

(у) **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.

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.

(ф) **Учёт объединения бизнеса под общим контролем**

Приобретение организаций, находящихся под общим контролем материнской компании, учитывается Группой с использованием метода объединения интересов. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой под общим контролем, учитываются в настоящей финансовой отчетности по балансовой стоимости передающей организации («Предшественник») на дату получения контроля. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и уплаченным вознаграждением, отражается в настоящей финансовой отчетности как корректировка капитала.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(i) Обесценение активов

На 31 декабря 2015 года низкие рыночные котировки на катодную медь, а также рост производственной себестоимости Группы указывали на то, что долгосрочные активы Группы могут быть обесценены. Ввиду этого, руководство произвело оценку возмещаемой суммы долгосрочных активов Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года, и в отчёте о совокупном доходе за 12 месяцев 2015 года признала расход по обесценению долгосрочных активов на сумму 104,095 млн. тенге.

На 31 декабря 2016 и 2017 года, ввиду относительных улучшений макроэкономических показателей, девальвацию национальной валюты и стабилизации цен на рынке меди, в результате теста на обесценение Группа признала сторно обесценения в сумме 5,813 и 30,260 млн тенге, соответственно, в отчёте о совокупном доходе за двенадцать месяцев 2016 года.

На 31 декабря 2018 года, Руководство Группы оценило возмещаемую стоимость долгосрочных активов. За исключением АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания» (АО «ЖРЭК»), Руководство Группы отнесло все остальные основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы к двум Единицам Генерирующим Денежные Средства (далее – «ЕГДС») (Балхашская и Жезказганская), как наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором Руководство Группы осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. АО «ЖРЭК» был выделен в отдельную ЕГДС.

Руководство оценило возмещаемую сумму долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года на основе ценности от использования, определённой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидала получить от их использования. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
Объём реализации катодной меди (тысяч тонн)	214	207	204	210
Цена доллар США/тонну (Китай)	6,249	6,546	6,652	6,753
Цена доллар США/тонну (Россия)	6,365	6,667	6,775	6,878
Инфляция	6.3%	5.6%	5.5%	5.4%

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства согласно Стратегическому Плану Группы, охватывающий периоды с 2019 по 2040 годы. Прогнозный период ограничивается предполагаемым сроком истощения всех запасов меди в 2050 году. Предположения на 2040 год, были приняты за основу при расчёте денежных потоков с 2040 по 2050 годы, с учётом корректировок на инфляцию.

Прогнозы цен меди, серебра и золота основаны на ожидаемой рыночной цене Bloomberg в номинальном выражении. Ввиду того, что прогнозы аналитиков представлены до 2022 года, начиная с 2023 года прогнозные цены на медь, серебро и золото были индексированы на индекс потребительских цен США до конца прогнозного периода. Прибыльность деятельности Группы в значительной степени зависит от ситуации на мировых рынках металлов. В связи с этим, любое отклонение от прогнозируемых цен может оказать существенное влияние на денежные потоки и финансовые показатели, и как следствие возмещаемую стоимость долгосрочных активов Группы. В случае увеличения/снижения цены продажи на 10%, возмещаемая стоимость долгосрочных активов увеличится на 409,481 млн. тенге / уменьшится на 416,681 млн. тенге.

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 11.75% и 11.83% годовых для Жезказганской и Балхашской БЕ. Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой единице, генерирующей денежные средства, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам, входящим в состав единицы, генерирующей денежные средства, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы и ее операционных сегментов, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный капитал. В случае увеличения/снижения дисконта на 1%, возмещаемая стоимость долгосрочных активов уменьшится на 29,851 млн. тенге / увеличится 34,050 млн. тенге. Возмещаемая стоимость основывается на ценности от использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(i) Обесценение активов (продолжение)

В результате проведенного теста, ценность использования долгосрочных активов Жезказганской и Балхашской БЕ была определена в размере 342,873 млн. тенге на 31 декабря 2018 года и была распределена следующим образом:

в млн. тенге	Ценность от использования	Остаточная стоимость долгосрочных активов	Остаточное обесценение	Сторнирование/начисление)
Жезказганская БЕ	166,895	189,185	34,315	(22,290)
Балхашская БЕ	170,087	135,510	22,942	22,942
АО «ЖРЭК»	5,891	9,033	1,242	(3,142)
Итого	342,871	333,728	61,078	(2,490)

* Остаточное обесценение представляет сумму обесценения, начисленного в 2015 году за минусом сторнирования обесценения в 2016-2017 годах.

Группа признала дополнительное обесценение для Жезказганской БЕ ввиду увеличения себестоимости из-за зрелости месторождения в будущих периодах. Сторнирование ранее начисленного обесценения Балхашской БЕ обусловлено увеличением прогнозного срока добычи некоторых рудников и увеличением прогнозной выручки по переработки концентрата Kaz Minerals. Более подробная информация представлена в примечаниях 11-13.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

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

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.

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 Казахмыс» – прим. 1 (а)	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.9%	99.9%*
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс 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 авиоперевозки	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	65.1%	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 (Казахмыс Девелопмент)»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казахстанская инновационная металлургия»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Kazakhmys Extraction (Казахмыс Экстракшн)» – прим. 5 (б)	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» – прим. 5 (б)	Финансовые услуги	Казахстан	–	100%
ТОО «Gemstone-KZ» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.9%	–
ТОО «Итауыз Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Тамды-Саинбулак Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Дюсембай Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Озерное Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Алтынказган Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Идыгей Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Каскырмак Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Бенкала Cuprum Project» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	–
ТОО «Казахмыс Барлау» – прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о Группе (продолжение)

(а) Изменения в 2018 году

31 октября 2018 года, Группа зарегистрировала юридическое лицо ТОО «Казахмыс Барлау», по адресу Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, проспект Туран 37/10. Основной деятельностью является геологоразведочные работы и другие виды деятельности.

В течении 2018 года, Группа зарегистрировала юридические лица ТОО «Бенкала Cuprum Project», ТОО «Каскырмыс Project», ТОО «Идыгей Project», ТОО «Алтынказган Project», ТОО «Озерное Project», ТОО «Дюсембай Project», ТОО «Тамды-Саинбулак Project», ТОО «Итауыз Project», по адресу Республика Казахстан, г. Караганда, район имени Казыбек би, ул. Ленина 12. Основной деятельностью является геологическое изучение недр, разведка твердых и общераспространенных полезных ископаемых, разработка проектов всех видов геологоразведочных работ и другие виды деятельности.

9 января 2018 года, Группа зарегистрировала юридическое лицо ТОО «Gemstone-KZ», по адресу Республика Казахстан, г. Астана, район Алматы, мкр. Молодежный, дом 40, квартира 12. Основной деятельностью является геологоразведка, разработка, добыча, переработка и реализация твердых полезных ископаемых и другие виды деятельности.

(б) Неконтролирующие доли участия

Существенные неконтролирующие доли участия имеются в дочерней организации ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)» и Kazakhmys Smelting Finance Limited.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним организациям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

Обобщенный отчет о прибыли или убытке:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	91,368	83,634	–	–
Себестоимость продаж	(69,206)	(61,787)	–	–
Административные расходы	(16,545)	(11,120)	(172)	94
Прочие доходы/(расходы)	1,889	(737)	2,597	(178)
Прибыль до налогообложения	7,506	9,990	2,425	(84)
Налог на прибыль	(1,841)	(2,343)	–	–
Прибыль за год	5,665	7,647	2,425	(84)
Итого совокупный доход	5,665	7,647	2,425	(84)
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	1,519	2,050	650	(23)

Обобщенный отчет о финансовом положении:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Запасы, денежные средства и остатки в банках и прочие оборотные активы	12,875	14,341	253	122
Основные средства и прочие внеоборотные активы	60,631	44,115	21,804	19,207
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	(18,904)	(9,631)	(322)	(114)
Долгосрочные обязательства	(1,001)	(335)	–	–
Итого собственный капитал	53,601	48,490	21,735	19,215
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	14,370	13,000	5,827	5,152
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	–	–	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о Группе (продолжение)

(б) Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенные сведения о денежных потоках:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Операционная деятельность	22,917	14,705	(101)	101
Инвестиционная деятельность	(22,885)	(14,769)	95	(7,802)
Финансовая деятельность	–	–	–	5,080
Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	32	(64)	(6)	(2,621)

6. Выручка

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Выручка	690,274	595,066
Минус прочая выручка (прим. 3 (о))	5,360	–
Выручка по договорам с покупателями	695,634	595,066

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

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившееся 31 декабря 2018 и 2017 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Катодная медь	502,545	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
Цинк в концентрате	208	1,002
Медный концентрат	17	45
Прочая выручка по договорам с покупателями	12,962	11,453
Итого выручка по договорам с покупателями	695,634	595,066

(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 консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

(б) 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)	493,330	–	44,033	–	–	–	749	538,112
Другие страны	–	–	–	–	–	–	16	16
Казахстан	9,215	86,510	–	12,356	5,876	25,032	18,517	157,506
Итого	502,545	86,510	44,033	12,356	5,876	25,032	19,282	695,634

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

(в) Географический анализ активов

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

(г) 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	469,881	388,187
Национальный Банк Республики Казахстан	86,510	50,106
Advaita Copper DMCC	77,493	44,667

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
Сырье и материалы	114,865	85,706
Производственные накладные расходы	114,250	108,346
Заработная плата и социальный налог	64,418	52,955
Коммунальные услуги	31,982	28,705
Износ, истощение и амортизация	31,534	20,701
Налог на добычу полезных ископаемых	17,000	35,023
Страхование	14,775	18,701
Прочие налоги	6,379	6,008
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(9,355)	(11,869)
Итого себестоимость реализованной продукции	385,848	344,276

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(б) Административные расходы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Заработная плата и социальный налог	42,670	40,013
Расходы по возмещению ущерба	13,993	19,645
Юридические и профессиональные услуги	17,494	12,492
Безвозмездная передача имущества	–	11,958
Поддержание социальной сферы	47,831	10,609
Страхование	7,471	8,333
Транспортировка	6,836	6,761
Сборы и платежи	5,041	5,855
Износ и амортизация	4,501	4,407
Медицинская и социальная помощь	2,492	2,704
Коммунальные услуги	2,082	1,512
Расходные материалы	1,003	1,348
Командировочные расходы	1,060	1,008
Социальные расходы	1,092	1,001
Банковские комиссии	237	553
Услуги связи	256	281
Прочее	10,055	9,388
Итого административные расходы	164,114	137,868

Юридические и профессиональные услуги включают услуги ключевого управленческого персонала, предоставляемые связанной стороной ТОО «Казахмыс Холдинг» в сумме 8,907 млн. тенге (2017 год: 7,984 млн. тенге).

13 июля 2018 года, Группа оказала финансовую помощь Фонду Первого Президента Республики Казахстан в сумме 31,972 млн. тенге.

(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	4,084	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	4,946	3,977
Итого прочие операционные доходы	17,772	21,231

В 2017 году, Прочее в прочих операционных доходах включает в себя доход от восстановления дебиторской задолженности, в сумме 4,181 млн. тенге.

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Расход от продажи расходных материалов	2,134	3,706
Износ и амортизация	1,025	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	532	–
Прочее	4,439	2,600
Итого прочие операционные расходы	8,681	8,101

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. (Начисление)/восстановление убытка от обесценения

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

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

в млн. тенге	2018 год	2017 год
(Начисление)/сторнирование резерва на обесценение горнодобывающих активов (прим. 13)	(525)	12,094
(Начисление)/сторнирование обесценения основных средств (прим. 12)	(6,890)	5,344
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам (прим. 16)	(706)	(1,689)
Сторнирование/(начисление) резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов (прим. 17)	952	(4,934)
Сторнирование резерва на обесценение нематериальных активов (прим. 11)	14	732
Сторнирование/(начисление) резервов по долгосрочным авансам выданным (прим. 14)	208	(1,016)
Начисление резерва по активам, удерживаемым для продажи	(594)	–
Итого	(7,541)	10,531

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

в млн. тенге	2018 год	2017 год
(Начисление) резерва по займу, выданному Участнику (прим. 15)	(4,588)	–
(Начисление)/сторнирование обесценения по прочим финансовым активам	(4,962)	36
(Начисление) резерва на обесценение денежных средств	(33)	–
(Начисление) резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности (прим. 18)	(232)	(644)
Итого	(9,815)	(608)

9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Финансовый доход		
Амортизация дисконта по финансовым активам	15,700	1,823
Амортизация финансовой гарантии	3,449	104
Процентный доход	587	1,209
Амортизация дисконта по займам выданным материнской организации	146	376
Прочее	287	101
Итого финансовые доходы	20,169	3,613
Финансовые расходы		
Чистая отрицательная курсовая разница	13,277	2,447
Проценты по вознаграждению работникам (прим. 22)	9,565	8,407
Проценты по займам	8,046	1,214
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	2,226	2,359
Убыток от модификации займа выданного	1,839	–
Дисконт по прочим финансовым активам (прим. 15)	436	1,113
Признание производного финансового инструмента (прим. 24)	–	21,040
Прочее	3,636	564
Итого финансовые расходы	39,025	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	29,470	25,888
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(921)	(1,773)
	28,549	24,115
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный подоходный налог – текущий период	6,612	(14,897)
	6,612	(14,897)
Итого расход по налогу на прибыль	35,161	9,218
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	35,122	21,641
Налог на прибыль, отраженный изменениях в капитале	199	(12,850)
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	(160)	427
	35,161	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	106,333	94,004
По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%	21,267	18,801
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(921)	(1,773)
Непризнанные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущие периоды	6,350	981
Непризнанные налоговые активы по вычитаемым временным разницам	945	(946)
Расходы, не относимые на вычеты		
Трансфертное ценообразование	–	142
Необлагаемый (доход)/невычитаемый расход	(427)	2,679
Благотворительность и спонсорская помощь	7,857	1,670
Прочие	51	89
Итого	35,122	21,641

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог (далее – «КПН») рассчитывается по ставке 20% (2017 год: 20%) от налогооблагаемого дохода за год для Группы.

Обесценение активов

Группа оценила возмещаемую сумму своих долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года и признала убыток от обесценения в размере 2,490 млн. тенге (2017 год: сторнирование на сумму 30.259 млн. тенге) в консолидированном отчете о совокупном доходе. В связи с этим непризнанные налоговые убытки были увеличены на 498 млн. тенге (2017 год: уменьшены на 948 млн. тенге).

Невычитаемые расходы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(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	Эффект МСФО 9	2017 год
Нематериальные активы, Основные средства, Горнодобывающие активы	(16,348)	(3,370)	–	–	(12,978)
Резервы и вознаграждения работникам	29,563	3,034	160	–	26,369
Прочие налоги	3,777	(5,520)	–	–	9,297
Дисконт по займу, выданному Участнику	9,729	(2,787)	–	–	12,516
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,688	1,526	–	209	(47)
Кредиторская и прочая задолженность	920	151	–	–	769
Налоговые убытки	130	(15)	–	–	145
Отложенные налоговые активы, нетто	29,459	(6,981)	160	209	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
Прочие налоги	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

Представлены в отчете о финансовом положении как:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Отложенные налоговые активы	30,509	36,753
Отложенные налоговые обязательства	(1,050)	(682)
Отложенный налоговый актив, нетто	29,459	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
Эффект МСФО 9	209	–
Отражено в доходах и убытках	(6,981)	2,474
Отражено непосредственно в капитале	–	12,850
Отражено в прочем совокупном убытке	160	(427)
Итого	29,459	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
Непризнанные налоговые активы по убыткам	72,203	14,441	40,453	8,091
Непризнанные налоговые активы по обесценению долгосрочных активов	73,090	14,618	68,365	13,673
Итого	145,293	29,059	108,808	21,764

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(в) Непризнанные активы по отложенному налогу (продолжение)

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 основными средствами, горнодобывающими активами и нематериальными активами, используемыми в контрактной деятельности по добыче и первичной переработке полезных ископаемых, по которой Группа не ожидает будущей налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть использованы, Группа не признала отложенный налоговый актив на резерв по обесценению.

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	(76)	679	375	978
Выбытие	(14)	(143)	(175)	(332)
На 31 декабря 2018 года	9,630	4,139	3,401	17,170
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2017 года	3,021	2,728	1,787	7,536
Расходы по амортизации	104	415	260	779
Сторно резерва на обесценение (прим. 8)	(527)	(68)	(137)	(732)
Выбытие	(38)	(26)	6	(58)
На 31 декабря 2017 года	2,560	3,049	1,916	7,525
Расходы по амортизации	(14)	224	207	417
Сторно резерва на обесценение (прим. 8)	(9)	(2)	(3)	(14)
Выбытие	–	(144)	(157)	(301)
На 31 декабря 2018 года	2,537	3,127	1,963	7,627
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	7,093	1,012	1,438	9,543
На 31 декабря 2017 года	7,160	554	1,285	8,999

Сторно резерва на обесценение состоит из сторно ранее созданного резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), в сумме 14 млн. тенге (2017 год: 732 млн. тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	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	51	37,383	3,175	47,275	87,884
Изменение резерва на рекультивацию	6,632	–	–	–	6,632
Реклассификация	16,303	18,038	4,022	(38,363)	–
Перевод из горнодобывающих активов	478	–	–	–	478
Перевод в инвестиционную недвижимость (прим. 12.2)	(5,820)	–	–	–	(5,820)
Выбытие и списание	(8,775)	(25,812)	(1,357)	(435)	(36,379)
Курсовая разница	4	–	(19)	–	(15)
На 31 декабря 2018 года	129,169	254,059	75,085	35,468	493,781
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	4,470	24,710	5,846	–	35,026
Начисление резерва на обесценение (прим. 8)	1,254	4,371	371	894	6,890
Перевод в инвестиционную недвижимость, износ (прим. 12.2)	(1,286)	–	–	–	(1,286)
Выбытие и списание	(2,204)	(24,904)	(1,357)	(350)	(28,815)
На 31 декабря 2018 года	87,210	139,890	44,729	10,719	282,548
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	41,959	114,169	30,356	24,749	211,233
На 31 декабря 2017 года	35,320	88,737	29,395	16,816	170,268

Списание основных средств за счёт ранее созданных резервов, не отражается в отчёте о совокупном доходе.

Начисление резерва на обесценение включает в начисление резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), а также дополнительное начисление резерва на обесценение индивидуальных основных средств в сумме 6,063 млн. тенге (2017 год: сторно 17,111 млн. тенге и начисление 11,767 млн. тенге соответственно).

Сумма поступлений основных средств, включает также капитализированную амортизацию в сумме 2,555 млн. тенге (2017 год 2,456 млн. тенге).

12.1 Полностью самортизированные активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость полностью самортизированных основных средств, находящихся в использовании, составила 64,712 млн. тенге (2017 год: 63,461 млн. тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства (продолжение)

12.2 Инвестиционная недвижимость

В течении 2018 года, Группа приобрела земельный участок на общую сумму 5,820 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года, руководство Группы не определило будет ли земельный участок использован в качестве недвижимости, занимаемой владельцем, для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной деятельности или для сдачи в аренду или удержания с целью прироста капитала. Согласно МСФО (IAS) 40, такого рода имущество классифицируется как инвестиционное имущество. Сумма инвестиционной недвижимости включает в себя резерв по обесценению на сумму 1,286 млн. тенге.

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	730	2,122	4,893	16,240	23,985
Изменения в оценке	7,486	–	1,473	–	8,959
Реклассификация	16,620	–	171	(16,791)	–
Перевод в основные средства	(478)	–	–	–	(478)
Выбытие и списание	(15)	–	(1,719)	–	(1,734)
На 31 декабря 2018 года	152,456	5,372	12,924	4,758	175,510
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 (Сторно)/начисление резерва на обесценение (прим.8)	4,642	–	190	–	4,832
	(179)	(706)	(16)	1,426	525
На 31 декабря 2018 года	49,641	1,423	5,210	2,284	58,558
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	102,815	3,949	7,714	2,474	116,952
На 31 декабря 2017 года	82,935	1,121	3,070	4,451	91,577

Сторно резерва на обесценение включает в себя сторно ранее созданного резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Прочие внеоборотные активы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Авансы, выданные для покупки основных средств	13,772	13,740
Прочее	348	814
Итого прочие внеоборотные активы	14,120	14,554
Резерв на обесценение авансов выданных для покупки основных средств	(3,125)	(2,896)
	10,995	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
Реклассификация (прим. 17)	437	–
(Сторно)/Начисление резерва за год (прим. 8)	(208)	1,016
Резерв на конец года	3,125	2,896

15. Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы Группы представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости:	
Задолженность от Участника	68,593
Займы выданные материнской организации	21,804
Прочие долгосрочные финансовые активы	10,499
Долгосрочные депозиты	2,242
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	103,138
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:	
Не котируемые инвестиции в долевые инструменты	735
Итого долевых инструментов, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:	735
Итого прочие оборотные	30,207
Итого прочие внеоборотные	73,666
Итого прочие финансовые активы	103,873

По состоянию на 31 декабря 2017 года финансовые активы Группы были представлены следующим образом:

в млн. тенге	2017 год
Задолженность от Участника	90,805
Займы, выданные материнской организации	19,207
Долгосрочные депозиты	2,082
Облигации	785
Инвестиции, не котирующиеся на биржах	735
Прочие финансовые активы	16,172
	129,786
Итого оборотные	49,638
Итого внеоборотные	80,148
Итого финансовые активы	129,786

(a) 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы (продолжение)

(а) Задолженность от Участника (продолжение)

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, а также был начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 4,217 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 70 млн. долларов США было выдано 61,296 млн. долларов США (эквивалентно 20,468 млн. тенге) под 0.5% годовых (на 31 декабря 2017 года: 60,955 млн. долларов США, эквивалентно 20,371 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 2018 году, в связи с данной модификацией договора займа, Группа признала дисконт в размере 1,839 млн тенге в составе отчета о прибылях и убытках и резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 317 млн. тенге.

(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 отчете о совокупном доходе.

(г) Облигации

9 ноября 2017 года, Группа заключила договор купли-продажи с АО «Страховая компания Каззахмыс» 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 отчете 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) Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:

На 31 декабря, долевые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД представлены следующим образом:

в млн. тенге	Доля владения	2018 год	2017 год
Долевые инвестиции			
АО «КазЭнергоКабель»	10.21%	153	153
ТОО «Kazakhmys Building Project» (прим. 5)	9.80%	157	157
АО «Страховая Компания Каззахмыс»	10.00%	425	425
		735	735
Итого		735	735

(е) Прочие долгосрочные 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).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы (продолжение)

(ж) Сверка оценок справедливой стоимости активов, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи (2017 год)/через ПСД (2018 год)

в млн. тенге	Инвестиции, не котирующиеся на бирже
На 1 января 2017 года	578
Покупки	157
Продажи	–
Переоценка, признанная в ПСД	–
На 1 января 2018 года	735
Покупки	–
Продажи	–
Переоценка, признанная в ПСД	–
На 31 декабря 2018 года	735

16. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Сырье и материалы	22,634	21,516
Незавершенное производство	61,231	47,451
Готовая продукция	19,365	24,904
	103,230	93,871

В течении 2018 года, Группа признала сторно резерва на обесценение незавершенного производства в сумме 4,163 млн. тенге в составе себестоимости.

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	11,920	14,531
Предоплата связанным сторонам	28,869	14,500
Прочие	12,627	12,829
Авансы выданные и прочие текущие активы	78,866	63,667
Резерв на обесценение	(7,051)	(10,115)
	71,815	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	(952)	4,934
Реклассификация (прим. 14)	(437)	–
Списание авансов	(1,675)	(204)
Резерв на конец года	7,051	10,115

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2018 года торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

в млн. тенге	2018 год
Дебиторская задолженность оцениваемая по амортизированной стоимости:	10,703
Дебиторская задолженность третьих сторон	6,946
Дебиторская задолженность связанных сторон	3,503
Дебиторская проценты к получению по депозитам	254
Дебиторская задолженность оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток:	23,274
Дебиторская задолженность третьих сторон	23,274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33,977
Оценочный резерв под кредитные убытки	(4,135)
	29,842

По состоянию на 31 декабря 2017 года торговая и прочая дебиторская задолженность Группы была представлена следующим образом:

в млн. тенге	2017 год
Задолженность связанных сторон	2,909
Задолженность третьих сторон	22,850
Проценты к получению по депозитам	116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	25,875
Оценочный резерв под обесценение по МСФО (IFRS) 39	(4,097)
	21,778

Движение резервов и ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности приведено ниже:

в млн. тенге	
Резерв на 1 января 2017 года	3,854
Начисление резерва за год	644
Списание безнадежной задолженности	(401)
Резерв на 31 декабря 2017 года	4,097
Эффект МСФО 9	861
Ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	4,958
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	232
Списание безнадежной задолженности	(1,055)
Ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года	4,135

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Далее приведен анализ по срокам дебиторской и прочей задолженности оцениваемой по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

в млн. тенге	Расчетная валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	885	5.32%	(47)
Просрочена от 0 до 30 дней	1,691	3.49%	(59)
Просрочена от 31 до 60 дней	1,036	5.86%	(61)
Просрочена от 61 до 90 дней	171	8.22%	(14)
Просрочена от 91 до 120 дней	295	22.64%	(67)
Просрочена от 121 до 150 дней	96	27.40%	(26)
Просрочена от 151 до 180 дней	64	26.21%	(17)
Просрочена от 181 до 210 дней	60	38.70%	(23)
Просрочена от 211 до 240 дней	108	76.76%	(83)
Просрочена от 241 до 270 дней	2,925	17.64%	(516)
Просрочена от 271 до 300 дней	14	42.68%	(6)
Просрочена от 301 до 330 дней	147	75.31%	(111)
Просрочена от 331 до 360 дней	163	89.29%	(145)
Просрочена от 361 до 390 дней	37	83.18%	(31)
Срок просрочки более 390 дней	3,010	97.34%	(2,930)
	10,703		(4,135)

По состоянию на 31 декабря 2017 года анализ по срокам дебиторской и прочей задолженности была представлена следующим образом:

в млн. тенге	2017 год
Не просроченная и не обесцененная	18,198
Просрочена от 0 до 90 дней	755
Просрочена от 91 до 180 дней	1,664
Просрочена от 181 до 270 дней	674
Срок просрочки более 270 дней	487
	21,778

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))	35,895	40,179
Наличность в кассе	8	9
	35,903	40,188
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(52)	–
	35,851	40,188

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, по состоянию на 31 декабря 2017 года денежные средства и их эквиваленты также включали в себя 127 млн. тенге относящиеся к прекращенной деятельности. Подробная информация по прекращенной деятельности приводится в Примечании 27.

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, штук	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 КСС 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 декабря 2018 и 2017 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	76,757	63,148
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	28	28
Прибыль на акцию	2,741.32	2,255.29

(ii) Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 к Листинговым правилам Казахской фондовой биржи. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы	729,117	700,029
Нематериальные активы	(9,543)	(8,999)
Обязательства	(676,279)	(526,337)
Чистые активы	43,295	164,693
Средневзвешенное количество простых акций, штук	28	28
Балансовая стоимость акции, тенге	1,546.25	5,881.89

(б) 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 генпой 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, дочерняя организация Группы АО «Жезказганская распределительная электросетевая компания» (ЖРЭК) выплатила дивиденды неконтролирующим акционерам по привилегированным акциям в размере 23 млн. тенге (2017 год: 23 млн. тенге).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Собственный капитал (продолжение)

(в) Резервный фонд

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

(г) Дополнительно-оплаченный капитал

В 2012 году, Группа реализовала вспомогательные тепловые электрические станции и металлургический дивизион другим предприятиям, контролируемым ее контролирующим акционером. Данная реорганизация была учтена как транзакция под общим контролем, а её эффект в размере 9,692 млн. тенге был признан напрямую в капитале.

22. Вознаграждения работникам

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	184	132
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	2,675	(7)
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	369	500
	3,228	625

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	2018 год	2017 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	3	2
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	–	(1)
Чистые актуарные убытки, признанные за год	10,095	18,005
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	9,196	7,908
	19,294	25,914

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

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Административные расходы	12,957	18,132
Финансовые расходы (Прим. 9)	9,565	8,407
	22,522	26,539

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	4,615	120,213	6,801	103,722
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	184	3	132	2
Доля работодателя в стоимости услуг работников, предоставленных в предыдущие года	2,675	–	(7)	(1)
Проценты по обязательствам перед работниками (прим. 9)	390	9,213	523	7,916
Вознаграждения, выплаченные работникам	(890)	(10,107)	(552)	(9,538)
Актуарный убыток, признанный в отчете о прибыли или убытке	–	10,130	–	18,112
Актуарный доход, признанный в прочем совокупном доходе	847	–	(2,282)	–
Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря	7,821	129,452	4,615	120,213

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

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)	21	17	23	9
Взносы работодателя	856	10,092	518	9,524
Вознаграждения, выплаченные работникам	(890)	(10,107)	(552)	(9,538)
Доход/(убыток) на активы программы, признанный в отчёте о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	(43)	35	(4)	107
Справедливая стоимость актива по плану на 31 декабря	226	261	282	224

Ожидаемое урегулирование обязательства по установленным выплатам представлено следующим образом:

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательства в отношении прочих долгосрочных выплат составила 8.75 года (2017 год: 8.3 лет).

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Обязательство по плану с установленными выплатами	137,273	124,828
Минус справедливая стоимость активов по плану	(487)	(506)
Чистые обязательства на 31 декабря	136,786	124,322

Краткосрочная часть	10,814	10,079
Долгосрочная часть	125,972	114,243
Чистые обязательства на 31 декабря	136,786	124,322

Основные актуарные допущения, использованные при определении обязательства по установленным выплатам, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Ставка дисконта на 31 декабря	7.6%	8.0%
Увеличение медицинских и сопутствующих расходов / инфляция	5.4%	5.6%
Вероятность увольнения	0.5-18.7%	1.0-19.8%
Рост будущей заработной платы	5.4%	5.6%

Кроме того, коэффициенты смертности были определены со ссылкой на статистическую таблицу смертности населения Казахстана, опубликованной Правительством по состоянию на 2014 год. Текущая кадровая была определена на основании фактических исторических данных, учитывающих возраст и пол.

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря:

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности		Прочие долгосрочные выплаты	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Ставка дисконтирования				
Уменьшение на 1%	775	367	11,871	10,657
Увеличение на 1%	(638)	(307)	(10,010)	(9,027)
Ставка инфляции				
Уменьшение на 1%	(553)	(227)	(6,292)	(6,304)
Увеличение на 1%	704	253	13,353	6,678
Вероятности увольнения				
Уменьшение на 1%	524	115	36	25
Увеличение на 1%	(443)	(98)	(31)	(21)
Смертность				
Уменьшение на 10%	93	45	6,799	6,142
Увеличение на 10%	(87)	(40)	(6,057)	(5,481)

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	–	(4,199)	(4,199)
Амортизация дисконта	1,298	–	1,298
Изменения в оценке	15,591	–	15,591
Чистая корректировка на валютный курс	–	–	–
На 31 декабря 2018 года	36,398	11,514	47,912
Текущая часть	–	11,514	11,514
Долгосрочная часть	36,398	–	36,398
На 31 декабря 2018 года	36,398	11,514	47,912
Текущая часть	1	11,514	15,714
Долгосрочная часть	19,508	–	19,508
На 31 декабря 2017 года	19,509	11,514	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 7.61%-8.71% 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 11,514 млн. тенге и сторнировала ранее начисленное оценочное обязательство в размере 15,713 млн. тенге в связи с завершением проверок государственными органами за предыдущие периоды (2017 год: Группа признала оценочное обязательство на сумму 15,713 млн. тенге).

24. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Займы	167,747	162,639
Финансовые гарантии	27,031	21,555
Оплата лицензий	9,024	8,165
Финансовая аренда	1,992	3,793
	205,794	196,152
Текущая часть	84,110	69,082
Долгосрочная часть	121,684	127,070
	205,794	196,152

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(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	2018 год	2017 год
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	5.5%-6%	6.2%	2020 год	ежемесячно	120,301	115,634
РБК Банк	доллар США	6%	6%	2021 год	ежемесячно	32,749	–
ТОО «КСС Финанс»	тенге	1.5%	1.5%	2018 год	ежемесячно	–	35,000
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	4%-6%	4.1%-6.2%	2019 год	ежемесячно	13,063	10,087
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7%-12.6%	2023 год	ежемесячно	1,634	1,918
На 31 декабря						167,747	162,639
Долгосрочная часть						86,481	65,904
Краткосрочная часть						81,266	96,735
Итого						167,747	162,639

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	АО «Народный Банк Казахстана»	РБК Банк	ТОО «КСС Финанс»	ДБ АО «Сбербанк России»	АО «Нурбанк»	Итого
На 1 января 2018 года	115,634	–	35,000	10,087	1,918	162,639
Получение займа	16,591	31,567	–	12,443	–	60,601
Погашение займа	(29,948)	–	(35,000)	(11,228)	(311)	(76,487)
Проценты начисленные	7,156	92	–	447	152	7,847
Проценты выплаченные	(6,569)	–	–	(447)	(125)	(7,141)
Курсовая разница	17,437	1,090	–	1,761	–	20,288
На 31 декабря 2018 года	120,301	32,749	–	13,063	1,634	167,747
Долгосрочная часть	52,615	32,657	–	–	1,209	86,481
Краткосрочная часть	67,686	92	–	13,063	425	81,266
Итого	120,301	32,749	–	13,063	1,634	167,747

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 49 млн. долларов.

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. Также компания Cyprum Holding Limited, связанная сторона, предоставила акции компании Kaz Minerals Plc в количестве 60,000,000 штук в качестве обеспечения займа. 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 включена в расчёт 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 35,000 млн. тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(б) Займы (продолжение)

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).

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

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 «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи).

АО Банк «Bank RBK»

9 ноября 2018 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 85 млн. долларов США (эквивалентно 31,542 млн тенге) 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 с залоговой стоимостью 16,056 млн тенге. На 31 декабря 2018 года Группа использовала всю кредитную линию.

Ковенанты

Группа нарушила ковенанты по займам полученным, а именно показатели Debt/Собственный капитал, от АО «Народный Банк» и АО ДБ «Сбербанк России» по договорам кредитной линии №КС 01-17-01 и №16-01527-05-КЛ, соответственно. Балансовая стоимость займов по данным кредитным линиям была классифицирована как краткосрочная, поэтому нарушение ковенантов не повлияло на классификацию в отчёте о финансовом положении. Кредиторы были осведомлены о нарушении данных ковенантов и не объявляли о дефолте и не требовали досрочного погашения данных займов.

(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:

	2018 год		2017 год	
	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
в млн. тенге				
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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(г) Финансовые гарантии

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	24,528	21,273
АО «БРК Лизинг»	2,055	–
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	295	–
ДБ АО «Сбербанк России»	153	282
	27,031	21,555

Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК

Группа предоставила гарантии 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 финансовой гарантии, 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 на 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%. Амортизация обязательства за 2018 год составила 3,255 млн. тенге.

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» 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.

АО «БРК Лизинг»

12 Августа 2016 года, Группа выступила гарантом перед АО «БРК Лизинг» по обязательствам сестринской организации ТОО «Maker (Мэйкер)» на общую сумму 12,083 млн. тенге. На 1 января 2018 года, в связи с внедрением новых стандартов, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму равную 2,448 млн. тенге. На 31 декабря 2018 года, справедливая стоимость по данной гарантии составила 2,055 млн. тенге. Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 393 млн. тенге. В результате было признано сторно обесценения в отчете о прибылях и убытках текущего года.

АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

8 Августа 2017 года, Группа выпустила гарантию на обеспечение займа АО «ГМК Казахалтын» от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на общую сумму 30 млн. долларов США (эквивалентно 11,526 млн тенге). На 1 января 2018 года и на 31 декабря 2018 года, Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии на сумму 3,223 млн. тенге и 295 млн. тенге, соответственно. Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 2,927 млн тенге. В результате было признано сторно обесценения в отчете о прибылях и убытках текущего года.

Прочие финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2018 года, у Группы также имелась выданная финансовая гарантия в ДБ АО «Сбербанк России» по обязательствам связанной стороны АО «Казахалтын Technology» на общую сумму 48,621 млн. долларов США (эквивалентно 16,031 млрд тенге). Договор финансовой гарантии был расторгнут в январе 2019 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Торговая кредиторская задолженность	50,088	36,453
Задолженность связанным сторонам	193,584	18,399
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	11,444	10,132
Прочая кредиторская задолженность	1,674	1,795
	256,790	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
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	2,134	2,054
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	1,656	495
Прочие налоги к уплате	5,444	4,521
	14,929	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 «КIX.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, 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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прекращенная деятельность (продолжение)

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

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.

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).

6 июня 2018 года, ДСФК была продана дочерним структурам, принадлежащим господину Владимиру Ким, за 270 тыс. тенге. Результаты деятельности ДСФК с 1 января 2018 года по 6 июня 2018 года представлено ниже:

в млн. тенге	За период с 1 января 2018 года по 6 июня 2018 года	За период с 21 ноября 2018 года (дата образования) по 31 декабря 2017 года
Выручка	–	–
Расходы	–	(3)
Операционный доход	–	(3)
Административные расходы	(91)	–
Прочие операционные расходы	(1,622)	–
Финансовые доходы	–	275
Финансовые затраты	(13)	(82)
Доход от признания государственного гранта	10,338	283,241
Убыток от признания активов по справедливой стоимости	–	(292,020)
Прибыль/(убыток) за год от прекращённой деятельности	8,612	(8,589)

Основные классы активов и обязательств ДСФК на дату выбытия представлены следующим образом:

в млн. тенге	6 июня 2018 года
Активы	
Финансовые активы	40,141
Авансы выданные и прочие оборотные активы	164
Денежные средства и их эквиваленты (прим. 20)	41
Итого активы	40,346
Обязательства	
Финансовые обязательства	(40,287)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4)
Прочие краткосрочные обязательства	(33)
Итого обязательства	(40,324)
Чистые обязательства выбывающей группы, классиф. как предназначенная для продажи	(22)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прекращенная деятельность (продолжение)

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

Чистые денежные потоки ДСФК:

в млн. тенге	За период с	За период с
	1 января 2018 года по 6 июня 2018 года	21 ноября 2018 года (дата образования) по 31 декабря 2017 года
Операционная деятельность	(219)	(3)
Инвестиционная деятельность	(8,997)	(324,505)
Финансовая деятельность	9,130	324,635
Чистый приток денежных средств	(86)	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. Группа не держит финансовые инструменты для спекулятивных целей.

(б) Категории финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в разрезе категорий на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2018 год
Финансовые активы	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	
Долевые инвестиции	735
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23,274
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,568
Задолженность от Участника	68,593
Займы выданные	21,804
Краткосрочные инвестиции	2
Прочие долгосрочные финансовые активы	10,499
Долгосрочные банковские депозиты	2,242
Итого финансовые активы	133,717
Финансовые обязательства	
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(256,790)
Оплата лицензий	(9,024)
Займы	(167,747)
Дивиденды к выплате	(238)
Обязательства по финансовой аренде	(1,992)
Договоры финансовой гарантии	
Финансовые гарантии	(27,031)
Итого финансовые обязательства	(462,822)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и обязательств (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в разрезе категорий на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2017 год
Финансовые активы	
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	
Долевые инвестиции	735
Облигации	785
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21,778
Задолженность от Участника	90,805
Займы выданные	19,207
Прочие финансовые активы	16,172
Долгосрочные банковские депозиты	2,082
Итого финансовые активы	151,565
Финансовые обязательства	
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(66,779)
Оплата лицензий	(8,165)
Займы	(162,639)
Дивиденды к выплате	(220)
Обязательства по финансовой аренде	(3,793)
Договоры финансовой гарантии	(21,555)
Итого финансовые обязательства	263,151

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

(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 2018 и 2017 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%	(13,387)
	-10.00%	9,562
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%	(322)
	-10.00%	230
2017 год	13.50%	(165)
	-9.50%	111

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(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 изменений цен на другие металлы, включая золото и серебро, которые также производятся Группой как попутная продукция наряду с производством меди.

Подверженность Группы риску изменений цен на медь, показана в следующей таблице:

в млн. тенге	Изменение цен на медь	Влияние на
		прибыль до налого- обложения
2018 год	10.00%	2,624
	-10.00%	(2,624)

(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 заключены с 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.

Подверженность кредитному риску

Кредитный риск, связанный с прочими финансовыми активами Группы, главным образом включающий в себя денежные средства и их эквиваленты, депозиты и дебиторскую задолженность, 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)	7,244	1	38,328	2
АО «Банк «Bank RBK» – В-/стабильный/С (S&P)	27,631	2,421	78	2,080
АО «Казкоммерцбанк»	–	–	705	–
ДБ АО «Сбербанк России» – Ва3/позитивный (Moody's)	810	–	742	–
АО «БанкЦентрКредит» – В/стабильный/В (S&P)	48	–	262	–
Bank Frick & Co AG (Лихтенштейн)	–	–	6	–
АО «Ситибанк Казахстан» – ВВВ+/стабильный/А2 (S&P)	6	–	10	–
Прочие Банки	156	–	48	–
	35,895	2,422	40,179	2,082

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(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 5 лет	Более 5 лет	Итого
2018 год						
Оплата лицензий	–	5	822	5,413	8,197	14,437
Финансовая аренда	–	449	1,388	155	–	1,992
Займы полученные	–	34,556	53,798	92,120	–	180,474
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	83,178	–	–	–	83,178
Дивиденды к выплате	238	–	–	–	–	238
	238	118,188	56,008	97,688	8,197	280,319

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;
- 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 наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Долевые инвестиции	31-Дек-18	735	–	–	735
	31-Дек-17	735	–	–	735
Торговая дебиторская задолженности	31-Дек-18	–	–	–	21,778
Облигации	31-Дек-18	–	–	–	–
	31-Дек-17	785	–	785	–
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31-Дек-18	29,842	–	–	29,842
	31-Дек-17	21,778	–	–	21,778
Займы выданные	31-Дек-18	21,804	–	–	22,216
	31-Дек-17	19,207	–	–	19,207
Задолженность от Участника	31-Дек-18	68,593	–	–	68,181
	31-Дек-17	92,812	–	–	92,812
Долгосрочные депозиты	31-Дек-18	2,242	–	–	2,242
	31-Дек-17	2,032	–	–	2,032
Прочие финансовые активы	31-Дек-18	10,499	–	–	10,499
	31-Дек-17	16,087	–	–	16,087
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	31-Дек-18	9,024	–	–	9,024
	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
Договоры финансовой гарантии					
Финансовые гарантии	31-Дек-18	27,031	–	–	27,031
	31-Дек-17	21,555	–	–	21,555

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 (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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 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	21,804	22,035	19,207	19,207
Задолженность от Участника	68,593	88,516	90,805	92,812
Долевые инвестиции	735	735	735	735
Долгосрочные депозиты	2,242	1,952	2,082	2,082
Облигации	–	–	785	785
Прочие финансовые активы	10,499	10,499	16,172	16,087
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий	9,024	9,379	8,165	7,788
Займы полученные	167,747	157,517	162,639	162,811
Обязательства по финансовой аренде	1,992	1,922	3,793	3,476
Финансовые гарантии	27,031	27,031	21,555	21,555

(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	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	31 декабря
	2018 года					2018 года
Займы полученные – краткосрочные	65,904	(54,656)	9,958	–	54,522	81,266
Займы полученные – долгосрочные	96,735	31,567	10,411	–	(46,694)	86,481
Финансовая аренда – краткосрочная	1,791	(1,921)	–	–	1,966	1,836
Финансовая аренда – долгосрочная	2,002	–	–	–	(1,846)	156
Оплата лицензий – краткосрочная	1,248	(1,213)	78	–	847	960
Оплата лицензий – долгосрочная	6,917	324	654	–	169	8,064
Облигации (прим. 27)	–	9,130	–	–	(9,130)	–
Дивиденды к выплате	220	(19,159)	–	–	19,177	238
Итого обязательства от финансовой деятельности	174,817	(35,928)	21,101	–	19,011	179,001

в млн. тенге	1 января	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	31 декабря
	2017 года					2017 года
Займы полученные – краткосрочные	1,660	(32,544)	(421)	–	97,209	65,904
Займы полученные – долгосрочные	1,856	98,402	264	–	(3,787)	96,735
Финансовая аренда – краткосрочная	512	(1,030)	–	–	2,309	1,791
Финансовая аренда – долгосрочная	1,659	–	–	2,652	(2,309)	2,002
Оплата лицензий – краткосрочная	1,671	(1,566)	(8)	–	1,151	1,248
Оплата лицензий – долгосрочная	7,964	–	(36)	–	(1,011)	6,917
Облигации (прим. 27)	–	324,635	–	–	(324,635)	–
Дивиденды к выплате	201	(17,864)	–	–	17,883	220
Итого обязательства от финансовой деятельности	15,523	370,033	(201)	2,652	(213,190)	174,817

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(к) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

В «Прочее» также включены сумма объявленных дивидендов, реклассификации между долгосрочными и краткосрочными обязательствами, а также покупка займов выданных, подробное описание которых приводится в Примечании 27.

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.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами не являются редкостью, включая расхождения во мнениях касающихся трактовки МСФО по части выручки, расходов и прочих статей финансовой отчётности.

Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление оценочных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2018 года.

В результате этого могут возникнуть дополнительные обязательства по налогу. Тем не менее, вследствие ряда факторов неопределённости, описанных выше при оценке любых потенциальных дополнительных обязательств по налогу, руководство не может оценить финансовый эффект в отношении суммы дополнительных обязательств по налогу, если таковые возникнут, а также любые связанные с ними штрафы и пени, которые Группа может быть обязана выплатить.

В 2018 году, Группа сдала дополнительные декларации по корпоративному подоходному налогу за предыдущие периоды, где был изменён подход по вычету затрат, понесённых во время простоя производственных площадок и учета амортизации горнодобывающих активов. Изменённый подход предусматривает амортизацию методом уменьшающегося остатка и приводит к увеличению вычетов в рамках контрактной деятельности (Примечание 10). Исчисление и уплата налоговых обязательств будут проверены налоговыми органами в будущем. Несогласие налоговых органов с изменённым подходом расчёта КПН, может оказать воздействие на сумму признанных начислений и штрафов.

До приобретения, описанного в примечании 1(а), КСС B.V. являлся владельцем 99% акций ТОО «Корпорация Казахмыс». В свою очередь доля в ТОО «Корпорация Казахмыс» была передана КСС B.V. согласно акту разделения (deed of demerger), составленному в соответствии с голландским законодательством, в сумме 1,114,895 тысяч долларов США (202,799 миллионов тенге) в результате реорганизации Kazakhmys PLC в октября 2014 года.

На момент реализации доли в ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 173,610 миллионов тенге, Налоговый Кодекс Республики Казахстан (далее НК РК) требует оценить прирост стоимости, который рассчитывается как превышение стоимости реализации над первоначальной стоимостью. Согласно статье 228, пункту 7 НК РК в случае реорганизации первоначальной стоимостью является стоимость, указанная в передаточном акте или разделительном балансе. Существует вероятность того, что налоговые органы могут не принять акт разделения (deed of demerger) в качестве передаточного акта или разделительного баланса, как этого требует НК РК. В этом случае возникнут налоговые доначисление с учётом штрафов и пени.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В 2017 году, в связи с покупкой займов АО «Банк «Bank RBK» и выпуском облигаций (CDO) дочерней организацией Группы ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)», как описано в примечании 27, Группа несёт потенциальный риск дополнительных налоговых начислений, которые будут рассчитаны как разница между балансовой стоимостью займов и ценой покупки, в случае несогласия налоговых органов по определению данной сделки, как сделкой по секьюритизации, как описано в Налоговом кодексе РК и Законом РК о проектном финансировании и секьюритизации.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предполагает начисление условных обязательств том отчётном периоде, в котором убыток вероятен и сумма его может быть обоснованно определена.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу независимости сторон.

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

Законодательство внесло ясность в некоторые области интерпретации, включая применение цен Лондонской Биржи Металлов (ЛБМ) и Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (ЛАУРДМ) в качестве базы рыночных цен, котировальных периодов, используемых для продажи и реализации торгуемых сырьевых товаров и приемлемости дисконтов в отношении цен ЛБМ/ЛАУРДМ при ведении операций с торгуемыми сырьевыми товарами.

Контроль за трансфертным ценообразованием в Казахстане имеет очень широкую область применения и относится ко многим операциям, которые прямо или косвенно связаны с международным бизнесом, независимо от того, являются ли участники сделки связанными или нет. Законодательство в области трансфертного ценообразования требует, чтобы все налоги, применимые к сделке должны быть рассчитаны на основе рыночной цены, определяемой в соответствии с принципом независимости сторон.

Существуют различные трактовки закона о трансфертном ценообразовании, и некоторые его положения имеют преимущественную силу. Кроме того, в законе отсутствует подробное руководство. В результате, нет чёткой регламентации контроля за трансфертным ценообразованием на различные виды сделок.

Из-за неопределенностей, связанных с законодательством Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования, есть риск того, что налоговые органы могут занять позицию, отличающуюся от позиции Группы, что может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 декабря 2018 года.

На момент подписания данной консолидированной финансовой отчётности существует неопределённость в части того, подлежит ли выпуск дополнительных акций контролю по трансфертному ценообразованию. В феврале 2019 года АО «Казахмыс Коппер» принял решение о размещении 34,722 миллиона простых акций на общую сумму 173,610 миллионов тенге посредством реализации акционерными, т.е. КСС В.В., права преимущественной покупки. Сумма дополнительной эмиссии была зачтена в счёт кредиторской задолженности АО «Казахмыс Коппер» перед КСС В.В. за покупку 99% акций ТОО «Корпорация Казахмыс». Сумма чистых активов Группы на отчётную дату превышала сумму эмиссии дополнительных акций. Ввиду того, что данная сделка осуществлялась с иностранным предприятием, которое также является связанной стороной, Руководство Группы считает, что потенциально данная операция может подлежать контролю по трансфертному ценообразованию. Однако законодательство по трансфертному ценообразованию недостаточно детализировано в руководстве, относительно того, как определять справедливую/рыночную стоимость акций. Также отсутствует практика дополнительных начислений в аналогичных случаях.

Возможно, с развитием законодательства по трансфертному ценообразованию и практики его применения вышеуказанные операции Товарищества могут быть оспорены налоговыми органами. Влияние применений данных правил не может быть оценено, но может быть существенным.

Кроме вышеизложенных операций, по состоянию на 31 декабря 2018 года Руководство Группы считает, что его толкование законодательства о трансфертном ценообразовании корректно, и вполне вероятно, что позиции Группы в отношении трансфертного ценообразования, будут подтверждены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Период доначисления налогов

Налоговые проверки в Казахстане могут охватывать пять календарных лет деятельности после окончания соответствующего налогового периода в отношении всех налогов, за исключением налога на сверхприбыль. В отношении налога на сверхприбыль, налоговые проверки могут охватывать пять лет после истечения срока действия соответствующего контракта на недропользование.

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 отчётных 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 договорные обязательства. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают на различные даты до 2062 года.

Прочие договорные обязательства

В следующей таблице указаны обязательства Группы по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

в млн. тенге	2018 год	2017 год
Основные средства	54,144	54,437

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 по ожидаемым кредитным убыткам на дебиторскую задолженность начисляется каждый финансовый год.

Далее раскрыты сделки между Группой и ее связанными сторонами. Прочие связанные стороны в основном представлены ассоциированным компаниями конечного контролирующего акционера и компаниями, контролируемым ключевым управленческим персоналом. В следующей таблице представлены общие суммы сделок со связанными сторонами за соответствующий финансовый период:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

(а) Операции со связанными сторонами (продолжение)

в млн. тенге	Организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны		Ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Продажи по связанным сторонам	6,455	4,596	–	–	28,224	26,452
Приобретения от связанных сторон	99,091	93,539	–	–	46,877	52,855
Услуги ключевого управленческого персонала	8,907	7,984	–	–	–	–
Предоплата связанным сторонам	20,668	12,177	–	–	8,201	26,704
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	2,308	2,219	–	–	1,195	1,142
Резерв по ОКУ/сомнительной дебиторской задолженности	(1,358)	(1,237)	–	–	(149)	(27)
Задолженность от Участника	–	–	68,593	90,805	–	–
Займы выданные связанным сторонам	21,804	19,207	–	–	7,277	–
Займы полученные от связанных сторон	–	(32,749)	–	–	–	–
Банковские депозиты	–	–	–	–	2,242	2,080
Текущие банковские счета	–	–	–	–	27,563	78
Авансы полученные от связанных сторон	(94)	(88)	–	–	(1,562)	(1,057)
Кредиторская задолженность от связанных сторон	(191,492)	(15,200)	–	–	(2,092)	(2,255)

Прочие связанные стороны представляют собой ассоциированные компании и организации, находящиеся под общим контролем конечного контролирующего акционера (прим. 1(а)).

У Группы имеются банковские депозиты и текущие банковские счета в АО «Банк «Bank RBK», крупным акционером которого является ТОО «КСС Финанс» (структура, принадлежащая президенту ТОО «Казахмыс Холдинг» Владимиру Киму), владеющее 99,6% голосующих акций.

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

(б) Вознаграждение членам Совета Директоров

Совет Директоров Группы состоит из директоров, участвующих в управлении Группой. По состоянию на 31 декабря 2018 года Совет Директоров Группы состоял из 7 членов, с общим вознаграждением в сумме 2,082 млн. тенге (2017 год: 7 членов, с общим вознаграждением в сумме 2,356 млн. тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы состоит из краткосрочного вознаграждения и не содержит пособия по окончании трудовой деятельности, выходные пособия или операции с выплатами на основе акций.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. События после отчетной даты

28 января 2019 года ТОО «Корпорация Казакхмыс» 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 «Казакхалтын Technology» по кредитной линии в 50 млн. долларов США до 1 июля 2024 года.


Кредиторская задолженность, возникшая в результате приобретения ТОО «Корпорация Казакхмыс» от 29 декабря 2018 года (прим. 1 (а)) была погашена путем выпуска акций Компании от 31 января 2019 года.

В июне 2019 года Группа Казакхмыс в качестве Производителя и Гаранта, и Advaita Trade DMCC (далее – Advaita) в качестве Заемщика и Покупателя продукции, подписали Соглашение с международным альянсом Credit Suisse AG и Societe Generale о привлечении финансирования по принципу предоплаты на сумму \$225 млн по ставке 1-мес LIBOR + 255 базисных пунктов. Стороны данного Соглашения имеют возможность дальнейшего расширения пределов финансирования до \$500 млн.

15 июля 2019 года, Совет Директоров АО «Kazakhmys Copper» одобрил открытие ТОО «Корпорация Казакхмыс» кредитной линии в ДО АО Банк ВТБ и получение финансирования в размере 15 млн. долларов США сроком на 36 месяцев для финансирования оборотного капитала, рефинансирования задолженности по кредитным соглашениям, заключенным с кредитными организациями. Ставка вознаграждения составляет 5% годовых.


В.Б. Акопов
Председатель Правления




В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер