

АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер)

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

Содержание

Стр.

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	2-3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-67

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Акционерного Общества «Kazakhmys Copper»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Kazakhmys Copper» и её дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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 отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, 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 «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, 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 отчетности. 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 отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего 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 неопределенности 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 отчетности.

В рамках наших процедур, мы, среди прочего:

- привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования и анализа обесценения долгосрочных активов и возмещаемой стоимости, подготовленных руководством.
- проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства, включая план добычи, будущие капитальные затраты и запасы металлов, доступные для разработки и добычи.
- сравнили цены на металлы, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами.
- сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями.
- проверили математическую точность моделей обесценения и анализ чувствительности результатов тестов на обесценение к изменению допущений.
- провели анализ раскрытий о долгосрочных

Выручка по договорам с покупателями

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.

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

активах и выполненных тестах на обесценение в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших процедур, мы, среди прочего:

- рассмотрели 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,
- пересчитали компонент финансирования, начисленный на обязательства по договорам с покупателями,
- 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.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2019 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2019 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

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 оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 консолидированная 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 его 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 Совет директоров 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, 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 выпущен настоящий аудиторский отчет 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»

30 апреля 2020 года



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 2019 года

в млн. тенге	Примечание	2019 год	2018 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	6	718,087	690,274
Себестоимость реализованной продукции	7 (а)	(427,066)	(385,848)
Валовый доход		291,021	304,426
Расходы по реализации		(9,190)	(6,858)
Административные расходы	7 (б)	(176,561)	(164,114)
Прочие операционные доходы	7 (в)	15,264	17,772
Прочие операционные расходы	7 (г)	(12,987)	(8,681)
Начисление убытка от обесценения нефинансовых активов	8	(4,393)	(7,541)
Сторнирование/(начисление) убытка от обесценения финансовых активов	8	624	(9,815)
Прибыль до доходов и расходов по финансированию и налогообложения		103,778	125,189
Доходы от финансирования	9	21,471	20,169
Расходы по финансированию	9	(35,779)	(39,025)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		89,470	106,333
Расходы по налогу на прибыль	10	(25,603)	(35,122)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		63,867	71,211
Прекращенная деятельность			
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	27	—	8,612
Прибыль за год		63,867	79,823
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		63,879	77,487
Неконтролирующие доли участия		(12)	2,336
		63,867	79,823
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности иностранных подразделений		(516)	—
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(516)	—
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Актuarные убытки по вознаграждению работникам	22	(1,256)	(730)
Чистый прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1,256)	(730)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(1,772)	(730)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		62,095	79,093
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		62,107	76,757
Неконтролирующие доли участия		(12)	2,336
		62,095	79,093
Количество акций			
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тенге	21	33,546 1.85	20,297 3.78

Б.А. Кривильцев
Председатель Правления АО «Kazakhmys Copper»
(Казакхмыс Коппер)

В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2019 года

в млн. тенге	Примечание	2019 год	2018 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	11	14,487	9,543
Основные средства	12	263,108	211,233
Горнодобывающие активы	13	141,470	116,952
Инвестиционная недвижимость	12.1	2,359	4,533
Прочие внеоборотные активы	14	19,249	10,995
Внеоборотные финансовые активы	15	65,532	73,666
Отложенные налоговые активы	10	33,903	30,509
		540,108	457,431
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	16	122,062	103,230
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	92,646	71,815
Предоплата по налогу на прибыль		293	90
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	42,612	29,842
Краткосрочные инвестиции	19	4,814	2
Оборотные финансовые активы	15	52,687	30,207
Денежные средства и их эквиваленты	20	2,638	35,851
		317,752	271,037
Активы, удерживаемые для продажи		1,269	649
		319,021	271,686
Итого активы		859,129	729,117

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

в млн. тенге	Примечание	2019 год	2018 год
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	173,750	140
Резервный фонд	21	5,223	5,223
Дополнительно-оплаченный капитал	21	–	9,692
Резерв по пересчёту иностранной валюты		–	516
Нераспределенная прибыль		89,523	19,253
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации		268,496	34,824
Неконтролирующие доли участия		18,002	18,014
Итого собственный капитал		286,498	52,838
Долгосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам	22	163,649	125,972
Оценочные обязательства	23	47,583	36,398
Займы и прочие финансовые обязательства	24	76,734	121,684
Отложенные налоговые обязательства	10	402	1,050
		288,368	285,104
Краткосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам – текущая часть	22	11,642	10,814
Оценочные обязательства – текущая часть	23	9,558	11,514
Займы и прочие финансовые обязательства – текущая часть	24	103,782	84,110
Задолженность по налогу на прибыль		13,023	12,780
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	97,691	256,790
Прочие нефинансовые обязательства	26	48,330	14,929
Дивиденды к выплате		237	238
		284,263	391,175
Итого обязательства		572,631	676,279
Итого собственный капитал и обязательства		859,129	729,117

Б.А. Крыктышев
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в млн. тенге	Примечание	2019 год	2018 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		757,739	700,074
Денежные средства, выплаченные работникам и соответствующие налоги		(124,579)	(111,120)
Денежные средства, выплаченные поставщикам и прочие налоги уплаченные		(463,244)	(452,818)
Подходный налог уплаченный		(28,987)	(26,412)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		140,929	109,724
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Проценты по депозитам полученные		590	587
Приобретение основных средств		(104,358)	(84,282)
Инвестиции в горнодобывающие активы		(28,068)	(24,431)
Приобретение нематериальных активов		(5,908)	(1,147)
Поступление от продажи основных средств		2,377	8,651
Поступление от продажи нематериальных активов		214	31
Размещение долгосрочных депозитов		(151)	(563)
Изъятие долгосрочных депозитов		–	550
Поступления от продажи дочерней организации, за вычетом денежных средств в дочерней организации	15, 27	–	31,972
Приобретение займов выданных	27	–	(10,334)
Поступления по займам выданным	27	–	1,337
Размещения краткосрочных банковских депозитов		(317,808)	(43)
Изъятие краткосрочных банковских депозитов		312,942	–
Приобретение долевых инвестиций, не котирующихся на бирже		(573)	–
Займы выданные		(5,187)	(104)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(145,930)	(77,776)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	21	–	(23)
Дивиденды, выплаченные Участникам	21	–	(19,136)
Получение займов		121,021	60,601
Погашение займов		(141,112)	(76,483)
Проценты выплаченные		(5,344)	(7,141)
Выплаты в погашение обязательств по договорам финансовой аренды		(1,986)	(2,020)
Платежи по лицензиям по контрактной деятельности		(791)	(1,213)
Поступления от выпуска облигаций	27	–	10,330
Погашение облигаций	27	–	(1,200)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(28,212)	(36,285)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(33,213)	(4,337)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	35,851	40,188
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	2,638	35,851

Б.А. Крыкышев
Председатель Правления «Kazakhmys Copper»
(Казахмыс Коппер)



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в млн. тенге	Приходится на участников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
	Акционерный капитал	Резервный фонд	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по пересчёту иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого			
На 1 января 2018 года	140	5,223	9,692	516	135,242	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 «Kazakhmys 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	
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	63,879	63,879	(12)	63,867	
Прочий совокупный доход	-	-	-	(516)	(1,256)	(1,772)	-	(1,772)	
Итого совокупный доход	-	-	-	(516)	62,623	62,107	(12)	62,095	
Слияние с ТОО «Kazakhmys Makeg» (Прим. 12)	-	-	-	-	949	949	-	949	
Реклассификация	-	-	(9,692)	-	9,692	-	-	-	
Признание финансовой гарантии, выданной стороне под общим контролем	-	-	-	-	(2,994)	(2,994)	-	(2,994)	
Вклад в акционерный капитал (Прим. 21)	173,610	-	-	-	-	173,610	-	173,610	
На 31 декабря 2019 года	173,750	5,223	-	-	89,523	268,496	18,002	286,498	

Б.А. Крыжышев
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер

Учетная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-67 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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 отчётность АО «Kazakhmys Copper» является продолжением консолидированной финансовой отчётности 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 отчётность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Управляющим Советом 30 апреля 2020 года.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

(а) Основа бухгалтерского учёта

Данная консолидированная финансовая отчётность 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 отчётности (далее – «МСФО») впервые на эту дату и за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность 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

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 2019 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, утверждённой 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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение по состоянию на 1 января 2019 года обременительные договоры отсутствовали;
- учёт операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 года как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*»

Аренда земли

Группа имеет ряд соглашений с государственными органами, которые предоставляют Группе право использовать землю на период времени, в среднем на 5-50 лет.

Арендная ставка ежегодно согласовывается с местными исполнительными органами власти и устанавливается в соответствии с Налоговым и Земельным кодексами. Ставка зависит от ставки земельного налога за период и применяется к квадратному метру / га земли, тогда как ставка налога зависит от кадастровой стоимости земли.

Арендная плата за землю определяется по формуле:

Площадь участка * Ставка * Коэффициент, где:

Площадь земельного участка – общая площадь земельного участка (га), предоставленная государством по договорам аренды.

Ставка – ставка арендной платы за 1 га земли, которая устанавливается Правительством. Он зависит от ставки земельного налога за период и применяется к квадратному метру / га земли, тогда как ставка налога зависит от кадастровой стоимости земли;

Коэффициент – поправка на местоположение местности и другие особенности.

Группа имеет возможность продлить договор. Руководство рассчитывает продлить контракты до 2022-2068 годов. В зависимости от срока полезного использования активов, который превышает срок аренды (2022-2068 годы).

Стоимость земли, определенной для целей налогообложения, которая является основой для арендных платежей, основана на конкретных требованиях законодательства и не является рыночной стоимостью, определенной в МСФО 13.

Кроме того, кадастровая стоимость земли регулярно переопределяется и в основном включает другие более произвольные факторы (нерыночные факторы), а не поправку на изменения базовой процентной ставки, индекса потребительских цен или рыночных арендных ставок. Существуют реальные различия в определении кадастровой стоимости, и соответствующие арендные платежи не основаны на индексе или ставке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты) (продолжение)

Аренда земли (продолжение)

Соответственно, арендные платежи, зависящие от кадастровой стоимости земли, должны учитываться как переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки. Переменные платежи, которые не основаны на индексе или ставке и могут быть скорректированы в любое время в течение срока аренды, должны учитываться как операционные расходы по мере их возникновения. В этом случае Группа не должна признавать ни обязательства по аренде, ни актив в форме права пользования. Такие платежи также представлены как операционные денежные потоки в консолидированном отчёте о движении денежных средств

На основании вышеизложенной информации, Группа не признала актив в форме права пользования и обязательства по аренде соответственно, в консолидированном отчёте о финансовом положении.

Аренда помещений

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеются договора аренды офисных помещений со сроком 12 месяцев. Несмотря на то, что данные договоры продлевались в течение предыдущих лет, Группа не признает актив в форме права пользования по таким договорам, т.к. договор не содержит опционы на продление и Группа имеет возможность заменить активы без значительных затрат и нарушений в обычном порядке деятельности.

В тех случаях, когда опцион фактически исполнен (или не исполнен) или у Группы возникает обязательство исполнить (или не исполнить) его, проводится пересмотр оценки срока аренды. Оценка наличия достаточной уверенности пересматривается только в случае значительных событий или значительных изменений в обстоятельствах, которые влияют на оценку и которые Группа может контролировать

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17) Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 года.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учёту для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Группа не признала какого либо значительного влияния на свою консолидированную финансовую отчётность в связи с операциями, относящимися к деятельности Группы в качестве арендодателя.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

В разъяснении поясняется что порядок учёта налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты) (продолжение)

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль и проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее консолидированную финансовую отчетность

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, в частности связанные с трансфертным ценообразованием. Налоговые декларации Компании и ее дочерних организаций включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут не согласиться с данными налоговыми трактовками. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

Поправки МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

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

Поправки разъясняют, что организация должна применять 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

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 (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (продолжение)

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 не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 годов Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

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. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

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. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, а рамках которых она получает совместный контроль.

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.

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.

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

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учёта договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учётом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты)

Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

Определение существенности Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчётности общего назначения на основе такой финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчётность.

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

3. Основные положения учётной политики

Применяемая учётная политика, соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчётном году, за исключением изменений, описанных в Примечании 2. При подготовке, данной консолидированной финансовой отчётности применялись следующие существенные учётные 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 отчётную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на отчётную 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 отчёте о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

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

	31 декабря 2019 года	В среднем за 2019 год	31 декабря 2018 года	В среднем за 2018 год
Доллар США	381.18	382.87	384.20	344.71
Евро	426.85	428.63	439.37	406.66
Российский рубль	6.17	5.92	5.52	5.50

(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

Учёт 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(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 учётом как физического износа конкретного объекта, так и с учётом 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 отчёте о совокупном доходе на линейной основе на протяжении всего срока полезной службы конкретного актива.

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 состав прибыли или убытка 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 отчёте 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 отчёте о совокупном доходе за тот период, в котором было прекращено его признание.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(е) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

(i) *Активы в форме права пользования*

Группа признала активы в форме права пользования в составе основных средств на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- техника и оборудование от 3 до 15 лет;
- транспортные средства и прочее оборудование от 3 до 5 лет.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования отражаются в составе основных средств, а также подвергаются проверке на предмет обесценения, которая описана в пункте ниже (з) Обесценение нефинансовых активов.

(ii) *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(д) Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

ii) Обязательства по аренде (продолжение)

Группа представляет обязательства по аренде в составе Примечания «Займы и прочие финансовые обязательства» (Примечание 24 (в) Обязательства по аренде / Финансовая аренда)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Амортизация активов в форме права пользования

При определении срока аренды руководство учитывает все факты и обстоятельства, создающие экономические стимулы для исполнения опциона на продление договора или неисполнения опциона на прекращение договора аренды. Опционы на продление (или периоды времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение договоров) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен).

Для аренды оборудования и офисных помещений, как правило, наиболее значимыми являются следующие факторы:

- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если для прекращения (или отказа от продления) договора аренды установлены значительные штрафы
- У Группы, как правило, есть достаточная уверенность в том, что она продлит (или не прекратит) аренду, если какие-либо капитализированные затраты на улучшение арендованного актива, как ожидается, будут иметь значительную ликвидационную стоимость

В остальных случаях Группа рассматривает другие факторы, включая продолжительность аренды в прошлые периоды, а также затраты и нарушения в обычном порядке деятельности, которые потребуются при замене актива, находящегося в аренде.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. 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. Переменная арендная плата признается в составе прочих операционных доходов 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(ж) Горнодобывающие активы (продолжение)

Горно-подготовительные работы (продолжение)

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.

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 отдельных активов, за исключением случаев, когда активы не генерируют 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 составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(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 себестоимости с использованием метода ФИФО; и
- незавершенное производство и готовая продукция являются себестоимостью производства, включая соответствующую долю амортизации, 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 продаже.

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

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена

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 консолидированном отчете о совокупном доходе 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

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 по пенсионным выплатам, возникающие в результате эмпирических корректировок и изменений в актуарных допущениях, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают. 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.

(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.

(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 составе прибыли или убытка.

(ii) Прочие оценочные обязательства

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(о) Выручка

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 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 (Примечание 6).

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 учёту финансовых активов описана в Примечании 3 (у).

Значительный компонент финансирования

Группа получает авансовые платежи от покупателей по договорам продажи катодной меди с поставкой металла в течение 2 лет. Такие договоры содержат значительный компонент финансирования, учитывая период между оплатой покупателем металла и его передачей, а также преобладающие процентные ставки на рынке. В связи с этим возникает финансовый компонент с использованием процентной ставки, заложенной в договоре. Данная ставка соразмерна ставке, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учётом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

(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) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(т) Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает в себя текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в консолидированном отчёте 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 отчётный 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 отчётную 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 отчётную 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 отчётную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3 Основные положения учётной политики (продолжение)

(у) Финансовые инструменты

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.

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 конечной контролирующей стороны, прочие финансовые активы и прочую торговую дебиторскую задолженность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

(у) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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 составе прибыли или убытка в консолидированном отчёте о совокупном доходе, когда право на получение дивидендов установлено

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

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, в том числе определенную торговую дебиторскую задолженность. 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 учётное несоответствие

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка отчёте о совокупном доходе

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчёта 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

(у) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

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 отчётной 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 отчётную 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 не увеличился, если у актива низкий кредитный риск на отчётную 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 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 учёта 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

(y) Финансовые инструменты (продолжение)

(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

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

(iii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

(y) Финансовые инструменты (продолжение)

(iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

В консолидированном отчёте 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 отчётного 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 отчётного 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 отчётного периода; или
- у организации отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчётного периода

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

(х) 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4 Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок

При применении учётной 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 уместными. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок. Оценки и лежащие в их основе предположения постоянно пересматриваются. Изменения в учётных оценках признаются в том периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на этот период, либо в периоде пересмотра и в будущих периодах, если изменение влияет на текущий и будущие периоды.

(а) Ключевые источники неопределенности оценок

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

(i) Обесценение активов

В течение 2019 года с увеличением цен на медь в среднем на 3% с 2018 года, и росту выручки на 50 млн долларов США (эквивалентно 18 млрд тенге) по сравнению с 2018 годом, а также со снижением расходов по переработке металлов, Группа выявила индикаторы возможного восстановления обесценения, ранее признанного в 2015-2018 годах, в результате чего, Руководство произвело оценку возмещаемой суммы долгосрочных активов Группы.

На 31 декабря 2019 года, Руководство Группы оценило возмещаемую стоимость долгосрочных активов, куда включило и оценку АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания» (АО «ЖРЭК»). Руководство Группы отнесло все остальные основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы к двум 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 2019 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:

	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год
Объём реализации катодной меди (тысяч тонн)	215	227	234	232
Цена доллар США / тонну (Китай)	5,775	5,904	6,027	6,155
Цена доллар США / тонну (Россия)	5,894	6,026	6,152	6,282
Инфляция	6%	6%	5%	5%

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства согласно Стратегическому Плану Группы, охватывающий периоды с 2020 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 2023 года, начиная с 2024 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 534,727 млн. тенге / уменьшится на 363,731 млн. тенге.

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 10.82% годовых для Жезказганской и Балхашской БЕ, и 15.8% для АО «ЖРЭК». Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой единице, генерирующей денежные средства, с учётом 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

4 Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(i) Обесценение активов (продолжение)

капитал. В случае увеличения/снижения дисконта на 1%, возмещаемая стоимость долгосрочных активов уменьшится на 31,239 млн. тенге / увеличится 34,450 млн. тенге.

В результате проведенного теста, ценность использования долгосрочных активов Жезказганской и Балхашской БЕ, а также АО «ЖРЭК» была определена в размере 456,659 млн. тенге на 31 декабря 2019 года (2018 год: 342,873 млн. тенге) и была распределена следующим образом:

в млн. тенге	Остаточная стоимость			
	Возмещаемая стоимость	долгосрочны х активов	Остаточное обесценение	Восстановление/ (начисление)
Жезказганская БЕ	208,147	220,440	(22,102)	(12,294)
Балхашская БЕ	241,345	166,685	(14,644)	14,644
АО «ЖРЭК»	7,167	7,952	(4,384)	(784)
Итого	456,659	395,077	(41,130)	1,566

* Остаточное обесценение представляет сумму обесценения, начисленного в 2015 году за минусом восстановления обесценения в 2016-2018 годах.

Группа признала дополнительное обесценение для Жезказганской БЕ ввиду уменьшения прогнозной выручки по переработке концентрата Kaz Minerals в будущих периодах. Восстановление ранее начисленного обесценения Балхашской БЕ обусловлено увеличением прогнозного срока добычи некоторых рудников и увеличением прогнозной выручки по реализации катодной меди. 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 учёта 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 консолидированном отчёте 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 учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(а) 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 2019 и 2018 годов следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			2019 год	2018 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» – Прим. 5 (а)	Электромонтажные, ремонтные работы	Казахстан	–	100%
АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания»	Распределение электроэнергии	Казахстан	90%	90%
АО «Жезказган-Эйр»	Гражданские авиаперевозки	Казахстан	99.47%	99.47%
ТОО «Zhanashyr Project (Жанашыр Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Sayk-4 Project (Саяк-4 Проджект)» – Прим. 32	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	68.9%	65.1%
ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Анисимов Ключ»	Разработка месторождения	Казахстан	90%	90%
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 «Gemstone-KZ»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.9%	99.9%
ТОО «Итауыз Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Тамды-Саинбулак Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Дюсембай Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Озерное Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Алтынказган Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Идыгей Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Арка Сурғам Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
(ТОО «Каскырмыс Проект») – Прим. 5 (а)			75%	75%
ТОО «Бенкала Сурғам Проект»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казахмыс Барлау»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	–
ТОО «SN Mining» – Прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	–
ТОО «BM Mining» – Прим. 5 (а)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	–

(а) Изменения в 2019 году

28 ноября 2019 года, Группа зарегистрировала два новых юридических лица ТОО «SN Mining» и ТОО «BM Mining», по адресу Республика Казахстан, г. Караганда, район Казыбек Би, улица Ленина 12. Основной деятельностью является добыча и обогащение и медной руды

21 мая 2019 года, через отдел регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по Карагандинской области, Группа произвела переименование ТОО «Каскырмыс Проект» в ТОО «Арка Сурғам Проект».

20 июня 2019 года, Министерством Юстиции РК был официально подписан приказ о прекращении деятельности ТОО «Специализированное предприятие Улытау»

31 декабря 2019 года, между Группой (ТОО «Корпорацией Казахмыс») и «Республиканским Центральным Штабом Профессиональных Военизированных Аварийно-спасательных Служб» был подписан договор купли продажи ТОО «Аварийно-спасательная служба «Серіктес».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

5 Информация о Группе (продолжение)

(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	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Выручка по договорам с покупателями	104,098	91,368	–	–
Себестоимость продаж	(87,411)	(69,206)	–	–
Административные расходы	(16,646)	(16,545)	(200)	(172)
Прочие доходы/(расходы)	2,642	1,889	(2,477)	2,597
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,683	7,506	(2,677)	2,425
Налог на прибыль	(37)	(1,841)	–	–
Прибыль/(убыток) за год	2,646	5,665	(2,677)	2,425
Итого совокупный доход/(убыток)	2,646	5,665	(2,677)	2,425
Приходится на неконтролирующие доли участия (26 81%)	709	1,519	(718)	650

Обобщенный отчет о финансовом положении:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Запасы, денежные средства и остатки в банках и прочие оборотные активы	8,410	12,875	536	253
Основные средства и прочие внеоборотные активы	81,045	60,631	19,391	21,804
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	(32,126)	(18,904)	(17)	(322)
Долгосрочные обязательства	(1,461)	(1,001)	–	–
Итого собственный капитал	55,868	53,601	19,910	21,735
Приходится на неконтролирующие доли участия (26 81%)	14,978	14,370	5,338	5,827
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	–	–	–	–

Обобщенные сведения о денежных потоках:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Операционная деятельность	30,057	22,917	(692)	(101)
Инвестиционная деятельность	(30,086)	(22,885)	852	95
Финансовая деятельность	–	–	–	–
Чистое (уменьшение)/увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	(29)	32	160	(6)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6 Выручка

в млн тенге	2019 год	2018 год
Выручка	718,087	690,274
Минус прочая выручка (Прим 3 (о))	1,153	5,360
Выручка по договорам с покупателями	719,240	695,634

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

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившееся 31 декабря 2019 и 2018 года представлена следующим образом:

в млн тенге	2019 год	2018 год
Катодная медь	520,271	502,545
Золото в слитках	79,015	86,510
Серебро в гранулах	42,699	44,003
Услуги по переработке	33,798	25,032
Медная катанка	13,366	12,356
Попутная продукция	12,121	12,001
Цинк в концентрате	196	208
Медный концентрат		17
Прочая выручка по договорам с покупателями	17,774	12,962
Итого выручка по договорам с покупателями	719,240	695,634

В договоре на реализацию катодной меди предусмотрены предварительные цены реализации, а окончательные цены определяются на основании средней рыночной цены на катодную медь за месяц, следующий за месяцем поставки. По состоянию на 31 декабря объемы и их соответствующая средняя предварительная цена отражены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Объемы по предваритель- ной цене тыс. тонн	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации \$/т	Объемы по предваритель- ной цене тыс. тонн	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации \$/т
Катодная медь	13,729	6,090	12,188	6,081

Окончательные цены на указанные выше объемы, оцененные по предварительной цене, будут определены в течение месяца, следующего за поставкой. По состоянию на 31 декабря 2019 года сделки по реализации, по которым не были определены окончательные цены реализации, были переоценены на основе текущей рыночной стоимости для отражения расчетной цены на основании соответствующих форвардных цен на металл (обычно один месяц для катодной меди). Корректировки цен на катодную медь, зафиксированные в 2019 году между окончательной ценой и форвардной ценой на ожидаемую дату расчета, в момент продажи привели к увеличению на 1,168 млн. тенге, которое включено в состав выручки как прочая выручка (2018 год: было сокращение выручки на 675 млн. тенге).

(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

6 Выручка (продолжение)

(в) Географический анализ

Ниже представлены данные по выручке по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медная катанка	Серная кислота	Услуги толлинга	Прочие товары и услуги	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2019 года								
ОАЭ (Дубай)	518,309	–	42,692	–	–	–	1,957	562,958
Другие страны	–	–	–	–	–	–	160	160
Казахстан	1,962	79,015	7	13,366	5,828	33,798	22,146	156,122
Итого	520,271	79,015	42,699	13,366	5,828	33,798	24,263	719,240

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)	501,001	–	44,033	–	–	–	749	545,783
Другие страны	–	–	–	–	–	–	16	16
Казахстан	1,544	86,510	–	12,356	5,876	25,032	18,517	149,835
Итого	502,545	86,510	44,033	12,356	5,876	25,032	19,282	695,634

На 31 декабря 2019 и 2018 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	2019 год	2018 год
Advaita Trade DMCC	557,794	469,881
Национальный Банк Республики Казахстан	79,015	86,510
Advaita Corper DMCC	4,791	77,493

Предэкспортное финансирование от Advaita Trade DMCC

В июне 2019 года Группа в качестве Производителя и Гаранта, и Advaita Trade DMCC (далее «Покупатель») 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 долларов США по ставке 1-мес LIBOR + 255 базисных пунктов. Стороны данного Соглашения имели возможность дальнейшего расширения пределов финансирования до 500 млн. долларов США. В рамках полученного аванса от покупателя, Группа подписала отдельный договор с условиями поставки который действовал бы с 1 июня 2019 года по 31 декабря 2022 года. Цена сделки включала также компонент финансирования, рассчитывающийся по ставке 7% (Примечание 3). Данная ставка соразмерна ставке, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между финансовыми институтами и покупателем в момент заключения договора

В рамках данного аванса, Группа поставила покупателю катодной меди в размере 14,383 млн долларов США и признала процентный расход по компоненту финансирования на сумму 591 млн тенге (Примечание 9)

Также, 11 декабря 2019 года, Группа вернула в денежном выражении оставшуюся часть аванса в размере 210 млн. долларов США. Ввиду чего, покупатель погасил свой заем перед Credit Suisse AG на 13 декабря 2019 года. Данная операция была проведена с целью досрочного прекращения договора займа Покупателя и модификации договора поставки с авансом.

В рамках 3-стороннего соглашения Группа признала гарантию в размере 2,896 млн. тенге как часть первоначального аванса, которая амортизировалась на сумму 955 млн тенге в течение второй половины 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа сторнировала не амортизированную часть гарантии в размере 1,949 млн. тенге, так как сумма займа была полностью погашена 13 декабря 2019 года ввиду досрочного расторжения договора займа (Примечание 9).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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	2019 год	2018 год
Сырье и материалы	117,225	114,865
Производственные накладные расходы	110,398	114,250
Заработная плата и социальный налог	74,152	64,418
Износ, истощение и амортизация	44,522	31,534
Коммунальные услуги	35,005	31,982
Налог на добычу полезных ископаемых	30,508	17,000
Страхование	14,479	14,775
Прочие налоги	12,242	6,379
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(11,465)	(9,355)
Итого себестоимость реализованной продукции	427,066	385,848

(б) Административные расходы

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и социальный налог	48,965	42,670
Расходы по возмещению ущерба	39,234	13,993
Юридические и профессиональные услуги	26,461	17,494
Поддержание социальной сферы	23,945	47,831
Транспортировка	7,292	6,836
Износ и амортизация	3,430	4,501
Страхование	2,919	7,471
Сборы и платежи	2,399	5,041
Коммунальные услуги	2,101	2,082
Медицинская и социальная помощь	2,095	2,492
Расходные материалы	1,320	1,003
Социальные расходы	1,263	1,092
Командировочные расходы	1,160	1,060
Банковские комиссии	617	237
Услуги связи	303	256
Прочее	13,057	10,055
Итого административные расходы	176,561	164,114

Юридические и профессиональные услуги включают услуги ключевого управленческого персонала, предоставляемые связанной стороной ТОО «Казахмыс Холдинг» в сумме 13,419 млн тенге (2018 год: 8,907 млн. тенге).

В течение 2019 года, Группа оказала финансовую помощь Фонду Первого Президента Республики Казахстан в сумме 11,954 млн. тенге (2018 год: 31,972 млн. тенге).

(в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Доход от продажи долгосрочных активов	4,915	4,084
Доходы от аренды	2,481	2,793
Доход от продажи расходных материалов	2,167	2,789
Списание задолженности	1,346	361
Доход по выставленным штрафам	920	2,824
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	422	(25)
Железнодорожные услуги	78	
Прочее	2,935	4,946
Итого прочие операционные доходы	15,264	17,772

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Расход от продажи расходных материалов	2,528	2,134
Убытки от выбытия горнодобывающих активов	1,782	532
Износ и амортизация	1,664	1,025
Убытки от выбытия основных средств	624	1
Коммунальные услуги	4	17
Железнодорожные услуги	–	394
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	–	139
Прочее	6,385	4,439
Итого прочие операционные расходы	12,987	8,681

8. Начисление убытка от обесценения

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

(а) Начисление убытка от обесценения нефинансовых активов

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение горнодобывающих активов (Прим. 13)	1,616	(525)
Начисление обесценения основных средств (Прим. 12)	(823)	(6,890)
Начисление резерва на обесценение инвестиционного имущества	(2,177)	
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам (Прим. 16)	(1,809)	(706)
Восстановление резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов (Прим. 17)	835	952
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	40	14
(Начисление)/восстановление резервов по долгосрочным авансам выданным (Прим. 14)	(1,514)	208
Начисление резерва по активам, удерживаемым для продажи	(561)	(594)
Итого	(4,393)	(7,541)

(б) Сторнирование/(начисление) убытка от обесценения финансовых активов

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Начисление резерва по займу, выданному Участнику (Прим. 15)	(5,054)	(4,588)
Сторнирование/(начисление) обесценения по прочим финансовым активам	4,634	(4,962)
Сторнирование/(начисление) резерва на обесценение денежных средств	45	(33)
Сторнирование/(начисление) резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности (Прим. 18)	999	(232)
Итого	624	(9,815)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9 Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Финансовый доход		
Процентный доход по займу, предоставленному конечной контролирующей стороне	13,902	15,700
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	4,924	–
Амортизация финансовой гарантии	1,677	3,449
Процентный доход	590	587
Доход по дивидендам	300	–
Амортизация дисконта по займам выданным материнской организации	50	146
Прочее	28	287
Итого финансовые доходы	21,471	20,169
Финансовые расходы		
Проценты по вознаграждению работникам (Прим. 22)	9,974	9,565
Проценты по займам	6,118	8,046
Убыток от модификации займа выданного (Прим. 15)	5,643	1,839
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	3,576	2,226
Переоценка финансовой гарантии	3,520	–
Дисконт по прочим финансовым активам (Прим. 15)	1,611	436
Амортизация дисконта по финансовой гарантии	1,024	–
Процентный расход – компонент финансирования (Прим. 6)	591	–
Чистая отрицательная курсовая разница	523	13,277
Прочее	3,199	3,636
Итого финансовые расходы	35,779	39,025

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 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Текущий налог на прибыль		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	29,244	29,470
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(219)	(921)
	29,025	28,549
Отложенный подоходный налог – текущий период	(4,042)	6,612
	(4,042)	6,612
Итого расход по налогу на прибыль	24,983	35,161
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	25,603	35,122
Налог на прибыль, отраженный в капитале	(401)	199
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	(219)	(160)
	24,983	35,161

Сверка расходов по налогу на прибыль, 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	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	89,470	106,333
По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%	17,894	21,267
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(219)	(921)
Непризнанные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущие периоды	3,463	6,350
Непризнанные налоговые активы по вычитаемым временным разницам	(858)	945
Расходы, не относимые на вычеты		
Необлагаемый (доход) / невычитаемый расход	–	(427)
Благотворительность и спонсорская помощь	5,407	7,857
Прочие	(84)	51
Итого	25,603	35,122

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

10 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(а) Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Корпоративный подоходный налог

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

Обесценение активов

Группа оценила ценность от использования своих долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года и признала восстановление ранее признанного обесценения в размере 1,566 млн. тенге (2018 год: убыток на сумму 2,490 млн. тенге) в консолидированном отчёте о совокупном доходе. В связи с этим непризнанные налоговые убытки были уменьшены на 858 млн. тенге (2018 год: увеличены на 945 млн. тенге).

Невычитаемые расходы

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

(б) Признанные активы и обязательства по отложенному налогу

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

в млн. тенге	2019 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	2018 год
Нематериальные активы, Основные средства, Горнодобывающие активы	(18,908)	(2,532)		(28)	(16,348)
Резервы и вознаграждения работникам	38,259	8,370	219	107	29,563
Прочие налоги	2,460	(1,581)	–	264	3,777
Дисконт по займу, выданному Участнику	8,288	(1,441)	–	–	9,729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,856	174	–	(6)	1,688
Кредиторская и прочая задолженность	1,443	459	–	64	920
Налоговые убытки	103	(27)	–	–	130
Отложенные налоговые активы, нетто	33,501	3,422	219	401	29,459

в млн. тенге	2018 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном 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

Представлены в отчёте о финансовом положении как:

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Отложенные налоговые активы	33,903	30,509
Отложенные налоговые обязательства	(402)	(1,050)
Отложенный налоговый актив, нетто	33,501	29,459

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

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

в млн. тенге	2019 год	2018 год
По состоянию на 1 января	29,459	36,071
Эффект МСФО 9	–	209
Отражено в прибылях и убытках	3,422	(6,981)
Отражено непосредственно в капитале	401	–
Отражено в прочем совокупном убытке	219	160
Итого	33,501	29,459

(в) Непризнанные активы по отложенному налогу

Непризнанные активы по отложенному налогу представлены следующим образом:

в млн. тенге	2019 год		2018 год	
	Временные разницы	Отложенный налоговый актив	Временные разницы	Отложенный налоговый актив
Непризнанные налоговые активы по убыткам	89,522	17,904	72,203	14,441
Непризнанные налоговые активы по обесценению долгосрочных активов	68,797	13,760	73,090	14,618
Итого	158,319	31,664	145,293	29,059

Переходящие налоговые убытки

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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.

Непризнанные налоговые обязательства

Временные различия, связанные с инвестициями в дочерние организации, ассоциированную организацию и совместное предприятие, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 5,714 млн. тенге (2018 год: 5,260 млн. тенге). Группа установила, что инвестиции не будут реализованы в обозримом будущем. Дивиденды от данных инвестиций налогом на прибыль не облагаются.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности**11 Нематериальные активы**

в млн. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость				
На 1 января 2018 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
Поступление	134	2,031	3,762	5,927
Реклассификация		1,487	(1,487)	
Выбытие	(65)	(71)	(28)	(164)
На 31 декабря 2019 года	9,699	7,586	5,648	22,933
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2018 года	2,560	3,049	1,916	7,525
Расходы по амортизации	(14)	224	207	417
Восстановление 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
Расходы по амортизации	234	491	227	952
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение (Прим. 8)	(47)	(17)	24	(40)
Реклассификация	–	1,195	(1,195)	–
Выбытие		(75)	(18)	(93)
На 31 декабря 2019 года	2,724	4,721	1,001	8,446
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2019 года	6,975	2,865	4,647	14,487
На 31 декабря 2018 года	7,093	1,012	1,438	9,543

Восстановление резерва на обесценение состоит из восстановления ранее созданного резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а).

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 2018 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 1)	(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
Поступление	–	39,220	4,117	52,548	95,885
Слияние с ТОО «Kazakhstan Maker»	1,308	1,428	629	–	3,365
Перевод из горнодобывающих активов	(173)	2,277	(2,640)	453	(83)
Реклассификация	11,898	25,577	3,706	(41,181)	–
Выбытие и списание	(4,480)	(17,406)	(1,467)	(3,518)	(26,871)
Изменение резерва на рекультивацию	3,456	–	–	–	3,456
Курсовая разница	11	–	50	–	61
На 31 декабря 2019 года	141,189	305,155	79,480	43,770	569,594
Износ и обесценение					
На 1 января 2018 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 на инвестиционную недвижимость, износ (Прим. 12.1)	(1,286)	–	–	–	(1,286)
Выбытие и списание	(2,204)	(24,904)	(1,357)	(350)	(28,815)
Курсовая разница	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2018 года	87,210	139,890	44,729	10,719	282,548
Расходы по амортизации	5,630	32,595	5,711	–	43,936
Слияние с ТОО «Kazakhstan Maker», износ	874	1,211	506	–	2,591
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение (Прим. 8)	575	1,453	(12)	(1,193)	823
Перевод из горнодобывающих активов, износ	(78)	189	(574)	–	(463)
Выбытие и списание, износ	(3,502)	(16,534)	(1,263)	(1,650)	(22,949)
На 31 декабря 2019 года	90,709	158,804	49,097	7,876	306,486
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	50,480	146,351	30,383	35,894	263,108
На 31 декабря 2018 года	41,959	114,169	30,356	24,749	211,233

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

В декабре 2019 года, дочерняя компания ТОО «Корпорация Казахмыс» провела слияние с компанией под общим контролем ТОО «Kazakhstan Maker», в результате чего балансы основных средств были приняты на баланс Группы по исторической стоимости за минусом накопленной амортизации в сумме 774 млн. тенге по состоянию на 1 декабря 2019 года

Начисление резерва на обесценение включает в себя начисление и восстановление резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), а также дополнительное начисление резерва на обесценение индивидуальных основных средств в сумме 1,663 млн тенге (2018 год: начисление 6,063 млн тенге соответственно)

Сумма поступлений основных средств, включает также капитализированную амортизацию в сумме 2,873 млн. тенге (2018 год: 2,555 млн тенге)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

12 Основные средства (продолжение)

12.1 Инвестиционная недвижимость

В течение 2018 года, Группа приобрела земельный участок за 5,820 млн тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года, руководство Группы не определило будет ли земельный участок использован в качестве недвижимости, занимаемой владельцем, или для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной деятельности. Согласно МСФО (IAS) 40, такого рода имущество классифицируется как инвестиционное имущество. Сумма инвестиционного имущества включает в себя резерв по обесценению на сумму 3,465 млн. тенге (2018 год: 1,287 млн. тенге).

12.2 Полностью амортизированные активы

По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, составила 73,312 млн. тенге (2018 год: 64,712 млн. тенге).

13 Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно-подготовительные работы	Разведка и оценка	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2018 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
Поступление	492	3,403	6,865	20,024	30,784
Изменения в оценке	4,925		194		5,119
Перевод из основных средств	550	–	–	(467)	83
Реклассификация	23,749	–	(4,506)	(19,243)	–
Выбытие и списание	(5,413)	(2,257)	(2,650)	–	(10,320)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(476)	(423)	–	–	(899)
На 31 декабря 2019 года	176,283	6,095	12,827	5,072	200,277
Истощение и обесценение					
На 1 января 2018 года	45,178	2,129	5,036	858	53,201
Расходы по истощению	4,642	–	190	–	4,832
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение	(179)	(706)	(16)	1,426	525
На 31 декабря 2018 года	49,641	1,423	5,210	2,284	58,558
Расходы по истощению	6,613		2,031		8,644
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение	(1,115)	(163)	68	(406)	(1,616)
Перевод из основных средств, износ	463				463
Реклассификация, износ	3,068	(13)	(3,045)	(10)	–
Выбытие, износ	(4,025)	(972)	(2,142)	–	(7,139)
Перевод в активы, предназначенные для продажи, износ	(54)	(49)			(103)
На 31 декабря 2019 года	54,591	226	2,122	1,868	58,807
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	121,692	5,869	10,705	3,204	141,470
На 31 декабря 2018 года	102,815	3,949	7,714	2,474	116,952

Восстановление резерва на обесценение включает в себя восстановление 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	2019 год	2018 год
Авансы, выданные для покупки основных средств	20,215	13,772
Прочее	3,673	348
Итого прочие внеоборотные активы	23,888	14,120
Резерв на обесценение авансов выданных для покупки основных средств	(4,639)	(3,125)
	19,249	10,995

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

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Резерв на начало года	3,125	2,896
Реклассификация (Прим. 17)	—	437
Начисление/(сторнирование) резерва за год (Прим. 8)	1,514	(208)
Резерв на конец года	4,639	3,125

15. Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года финансовые активы Группы представлены следующим образом:

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Задолженность от Участника	73,522	68,593
Займы, выданные материнской организации	24,142	21,804
Долгосрочные депозиты	2,393	2,242
Прочие финансовые активы	16,854	10,499
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	116,911	103,138
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	1,308	735
	1,308	735
Итого оборотные	52,687	30,207
Итого внеоборотные	65,532	73,666
Итого финансовые активы	118,219	103,873

(а) Задолженность от Участника

15 ноября 2017 года был заключен договор купли-продажи между Группой и конечным контролирующим участником Группы Ким Владимиров Сергеевичем по приобретению доли участия в уставном капитале компании ТОО «КСС Финанс» за 160,000 млн. тенге с отсрочкой платежа, согласно графику до 31 декабря 2025 года. На дату продажи, чистые активы данной организации представляли собой денежные средства в размере 68,000 млн. тенге и дебиторскую задолженность от Группы в сумме 92,000 млн. тенге. Группа отразила данную продажу в соответствии с её содержанием, как предоставление Участнику беспроцентного займа. Разница между справедливой стоимостью чистых активов дочерней организации на дату продажи и суммой вознаграждения, дисконтированной по рыночной ставке 16.10% была признана в составе капитала.

В течение 2019 года, задолженность от Участника не была погашена (в 2018 году была погашена на 31,972 млн. тенге), а также был начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,870 млн. тенге (2018 год: 4,217 млн. тенге). В следствие предоставления отсрочки по погашению просроченных платежей был признан убыток от модификации займа на сумму 3,062 млн. тенге (2018 год: доход от модификации 1,526 млн. тенге) в Примечании 9.

(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 V 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 тыс. долларов США (эквивалентно 20,468 млн. тенге) под 0.5% годовых (на 31 декабря 2017 года: 60,955 тыс. 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 прибыли или убытков и резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 317 млн. тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

15. Прочие финансовые активы (продолжение)

(б) Займы, выданные материнской организации (продолжение)

31 декабря 2019 года было заключено дополнительное соглашение на продление срока погашения основной суммы долга до 1 января 2022 года. Группа признала убыток от модификации в размере 2,581 млн. тенге в составе прибыли или убытков и резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,151 млн. тенге.

24 декабря 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited выдала заем Kazakhmys Limited U.K. в размере 10,000 тыс. долларов США (эквивалентно 3,827 млн. тенге) со сроком погашения 24 декабря 2022 года под 2.5% годовых. Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 25 млн тенге

7 мая 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited выдала заем Kazakhmys Limited U K в размере 3,979 тыс. долларов США (эквивалентно 1,514 млн тенге) со сроком погашения 8 мая 2022 года под 2 5% годовых

(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 Казакхмыс» 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	2019 год	2018 год
Долевые инвестиции			
АО «КазЭнергоКабель»	10.21%	153	153
ТОО «Kazakhmys Building Project»	12.40%	205	157
АО «Страховая Компания Казакхмыс»	10.00%	425	425
АО «KM Life»	10.00%	525	
Итого		1,308	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).

(ж) Сверка оценок справедливой стоимости долевых инструментов, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД

в млн. тенге	Инвестиции, не котирующиеся на бирже
На 1 января 2018 года	735
Переоценка, признанная в ПСД	–
На 1 января 2019 года	735
Покупки	573
Переоценка, признанная в ПСД	–
На 31 декабря 2019 года	1,308

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16 Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Сырье и материалы	21,952	22,634
Незавершенное производство	83,127	61,231
Готовая продукция	16,983	19,365
Товарно-материальные запасы	122,062	103,230

Товарно-материальные запасы оцениваются по чистой стоимости реализации

В течение периода Группа признала дополнительный резерв по обесценению запасов на сумму 1,809 млн. тенге (2018 год: было признано начисление резерва на сумму 706 млн. тенге).

17 Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	2019 год	2018 год
НДС к возмещению	26,330	25,450
Авансы, выданные за товары и услуги	30,031	11,920
Предоплата связанным сторонам	25,891	28,869
Прочие	16,608	12,627
Авансы выданные и прочие текущие активы	98,860	78,866
Резерв на обесценение	(6,214)	(7,051)
	92,646	71,815

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

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Резерв на начало года	7,051	10,115
(Восстановление) резерва за год	(835)	(952)
Реклассификация (Прим. 14)	–	(437)
Списание безнадежной задолженности	(2)	(1,675)
Резерв на конец года	6,214	7,051

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	16,719	10,703
Задолженность третьих сторон	7,794	6,946
Задолженность связанных сторон	8,534	3,503
Проценты к получению по депозитам	391	254
Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток	29,034	23,274
Задолженность третьих сторон	29,034	23,274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45,753	33,977
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,141)	(4,135)
	42,612	29,842

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 24 месяца до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила ВВП и уровень безработицы в странах, в которых она продает свои товары и услуги, как наиболее актуальные факторы и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из ожидаемого изменения этих факторов.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже.

По состоянию на 31 декабря 2019 года

в млн тенге	Расчетная валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	6,092	0.44%	(27)
Просрочена от 0 до 30 дней	2,664	5.06%	(135)
Просрочена от 31 до 60 дней	1,572	6.26%	(98)
Просрочена от 61 до 90 дней	927	4.82%	(45)
Просрочена от 91 до 120 дней	6,635	4.95%	(328)
Просрочена от 121 до 150 дней	1,288	2.53%	(33)
Просрочена от 151 до 180 дней	626	1.73%	(11)
Просрочена от 181 до 210 дней	1,190	5.59%	(66)
Просрочена от 211 до 240 дней	380	9.72%	(37)
Просрочена от 241 до 270 дней	299	32.01%	(96)
Просрочена от 271 до 300 дней	69	80.89%	(56)
Просрочена от 301 до 330 дней	9	75.72%	(7)
Просрочена от 331 до 360 дней	3	73.99%	(4)
Просрочена от 361 до 390 дней	52	98.03%	(51)
Срок просрочки более 390 дней	2,190	98.08%	(2,147)
	23,996		(3,141)

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%	(60)
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)
	10,702		(4,135)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19 Краткосрочные инвестиции

в млн. тенге	Банковские депозиты
На 1 января 2018 года	1
Поступление	1
Выбытие	–
Курсовая разница	–
На 31 декабря 2018 года	2
Поступление	317,808
Выбытие	(312,942)
Курсовая разница	(54)
На 31 декабря 2019 года	4,814

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	2019 год	2018 год
Денежные средства на текущих банковских счетах (Прим. 28 (е))	2,642	35,895
Наличность в кассе	3	8
	2,645	35,903
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(7)	(52)
	2,638	35,851

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

21. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2019 и 2018 годов акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Выпущенных простых акций, млн штук	34,750	28
Номинальная стоимость, тенге	5	5
	173,750	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 В.В. 15 декабря 2016 года.

34,722,000 тысяч акций были оплачены единственным акционером КСС В.В. путем погашения кредиторской задолженности АО «Kazakhmys Corper» (Казахмыс Коппер) перед КСС В.В., возникшая в результате приобретения ТОО «Корпорация Казахмыс» от 29 декабря 2018 года, в счет размещаемых акций, согласно договора о приобретении простых акций от 31 января 2019 года на сумму 173,610 млн тенге

(i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 12 месяцев 2019 и 2018 годов, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 года	12 месяцев 2018 года*
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	62,107	76,757
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	33,546	20,297
Прибыль на акцию	1 85	3 78

* учитывает эффект выпущенных акций по цене ниже справедливой стоимости в целях погашения задолженности перед акционерами в сумме 173,610 млн тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

21 Собственный капитал (продолжение)

(а) Акционерный капитал (продолжение)

(ii) Балансовая стоимость одной акции

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

в млн тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы	859,129	729,117
Нематериальные активы	(14,487)	(9,543)
Обязательства	(572,631)	(676,279)
Чистые активы	272,011	43,295
Средневзвешенное количество простых акций, млн. штук	31,857	28
Балансовая стоимость акции, тенге	8.54	1,546.25

(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 суммой чистой прибыли 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 2019 года, дочерняя организация Группы АО «Жезказганская распределительная электросетевая компания» (ЖРЭК) не выплачивала дивиденды неконтролирующим акционерам по привилегированным акциям (2018 год: выплачено 23 млн тенге)

В течение 2019 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды Участникам (2018 год: выплачено 19,136 млн. тенге).

(в) Резервный фонд

В соответствии с законодательством Республики Казахстан резервный фонд состоит из обязательных отчислений из нераспределенной прибыли 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности	
	2019 год	2018 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	304	184
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	1,062	2,675
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	543	369
	1,909	3,228

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	2019 год	2018 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	3	3
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	669	
Чистые актуарные убытки, признанные за год	36,741	10,095
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	9,431	9,196
	46,844	19,294

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

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Административные расходы	38,779	12,957
Финансовые расходы (Прим 9)	9,974	9,565
	48,753	22,522

Изменение обязательства плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

в млн. тенге	2019 год		2018 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	7,821	129,452	4,615	120,213
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	304	3	184	3
Доля работодателя в стоимости услуг работников, предоставленных в предыдущие года	1,062	669	2,675	–
Проценты по обязательствам перед работниками (Прим. 9)	559	9,450	390	9,213
Вознаграждения, выплаченные работникам	(1,246)	(10,544)	(890)	(10,107)
Актуарный убыток, признанный в составе прибыли или убытка	–	36,809	–	10,130
Актуарный доход, признанный в прочем совокупном доходе	1,502	–	847	–
Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря	10,002	165,839	7,821	129,452

Изменение активов плана представлено следующим образом:

в млн. тенге	2019 год		2018 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	226	261	282	224
Процентный доход (Прим. 9)	16	19	21	17
Взносы работодателя	1,202	10,522	856	10,092
Вознаграждения, выплаченные работникам	(1,246)	(10,543)	(890)	(10,107)
Доход/(убыток) на активы программы, признанный в отчете о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	27	67	(43)	35
Справедливая стоимость актива по плану на 31 декабря	225	326	226	261

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

Ожидаемое урегулирование обязательства по установленным выплатам представлено следующим образом:

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательства в отношении прочих долгосрочных выплат составила 8.73 года (2018 год: 8.75 лет).

в млн тенге	2019 год	2018 год
Обязательство по плану с установленными выплатами	175,841	137,273
Минус справедливая стоимость активов по плану	(550)	(487)
Чистые обязательства на 31 декабря	175,291	136,786
Краткосрочная часть	11,642	10,814
Долгосрочная часть	163,649	125,972
Чистые обязательства на 31 декабря	175,291	136,786

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

в млн тенге	2019 год	2018 год
Ставка дисконта на 31 декабря	5.74%	7.6%
Увеличение медицинских и сопутствующих расходов / ставка инфляции	5.5%	5.4%
Вероятность увольнения	0.5-16.9%	0.5-18.7%
Рост будущей заработной платы	5.5%	5.4%

Кроме того, коэффициенты смертности были определены со ссылкой на статистическую таблицу смертности населения Казахстана, опубликованной Правительством по состоянию на 2016 год, с корректировкой 93% (с поправкой на нетрудоспособность для инвалидов). Текучесть кадров 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	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Ставка дисконтирования				
Уменьшение на 1%	1,238	775	18,291	11,871
Увеличение на 1%	(1,001)	(638)	(15,102)	(10,010)
Ставка инфляции				
Уменьшение на 1%	(889)	(553)	(16,686)	(6,292)
Увеличение на 1%	1,048	704	19,884	13,353
Процент будущего увеличения зарплатной платы				
Уменьшение на 1%	(133)	(76)	–	–
Увеличение на 1%	149	73	–	–
Вероятности увольнения				
Уменьшение на 1%	783	524	46	36
Увеличение на 1%	(730)	(443)	(45)	(31)
Смертность				
Уменьшение на 10%	130	93	10,301	6,799
Увеличение на 10%	(122)	(87)	(9,041)	(6,057)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Оценочные обязательства

в млн тенге	Восстановление участков	Прочее	Итого
Стоимость			
На 1 января 2018 года	19,509	15,713	35,222
Сторнирование в течение года	–	(4,199)	(4,199)
Амортизация дисконта	1,298	–	1,298
Изменения в оценке	15,591	–	15,591
На 31 декабря 2018 года	36,398	11,514	47,912
Сторнирование в течение года	–	(1,956)	(1,956)
Амортизация дисконта	2,610	–	2,610
Изменения в оценке	8,575	–	8,575
На 31 декабря 2019 года	47,583	9,558	57,141
Текущая часть	–	9,558	9,558
Долгосрочная часть	47,583	–	47,583
На 31 декабря 2019 года	47,583	9,558	57,141
Текущая часть	–	11,514	11,514
Долгосрочная часть	36,398	–	36,398
На 31 декабря 2018 года	36,398	11,514	47,912

(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 5.75-7.17% годовых (2018 год: 7.61-8.71%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника и варьируется в диапазоне от 1 года до 38 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

В 2018 году, Группа признала оценочное обязательство в рамках вероятной задолженности перед государством, неурегулированной на момент выпуска финансовой отчетности за 2018 год 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. В течение 2019 года, Группа сторнировала 1,956 млн тенге.

24. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Займы	145,469	167,747
Финансовые гарантии	27,979	27,031
Оплата лицензий	6,767	9,024
Обязательства по аренде / финансовая аренда	301	1,992
	180,516	205,794
Долгосрочная часть	76,734	121,684
Краткосрочная часть	103,782	84,110
	180,516	205,794

(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 5.8-11.4% годовых (2018 год: 5.8-9.5%). Срок погашения обязательств прописан в рабочих программах соответствующих контрактов на недропользование и варьируется от 2019 до 2038 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(б) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	2019 год	2018 год
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	4%-5%	4.1%- 5.5%	2022 год	ежемесячно	85,051	120,301
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	14%	15.2%	2024 год	ежемесячно	2,257	–
РБК Банк	доллар США	6%	6%	2021 год	ежемесячно	32,485	32,749
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	4%	4.1%	2020 год	ежемесячно	18,697	13,063
Дочерний банк АО «ВТБ Банк»	Доллар США	5%	5.1%	2020 год	каждые 3 месяца	5,718	–
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7-12.6%	2023 год	ежемесячно	1,261	1,634
На 31 декабря						145,469	167,747
Долгосрочная часть						42,420	86,481
Краткосрочная часть						103,049	81,266
Итого						145,469	167,747

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	АО «Народный Банк Казахстана»	РБК Банк	Дочерний банк АО «ВТБ Банк»	ДБ АО «Сбербанк России»	АО «Нурбанк»	Итого
На 1 января 2019 года	120,301	32,749	–	13,063	1,634	167,747
Получение займа	89,079	–	5,804	26,140	–	121,023
Погашение займа	(120,297)	–	–	(20,391)	(426)	(141,114)
Проценты начисленные	2,636	1,900	73	632	152	5,393
Проценты выплаченные	(2,780)	(1,906)	(73)	(632)	(99)	(5,490)
Курсовая разница	(1,631)	(258)	(86)	(115)	–	(2,090)
На 31 декабря 2019 года	87,308	32,485	5,718	18,697	1,261	145,469
Долгосрочная часть	41,584	–	–	–	836	42,420
Краткосрочная часть	45,724	32,485	5,718	18,697	425	103,049
Итого	87,308	32,485	5,718	18,697	1,261	145,469

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 2019 года Группа использовала 15 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 года. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на текущих расчетных счетах и депозиты в банке, а также акции компании Kaz Minerals Plc в количестве 60,000,000 штук принадлежащие компании Cipro Holding Limited, связанной стороне. 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. В течении 2019 года Группа погасила 120,215 млн тенге.

9 декабря 2019 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 225 млн. долларов США с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на пополнение оборотных средств под 4% годовых со сроком погашения до 36 месяцев. В декабре 2019 года в рамках данного соглашения Группа использовала 210 млн. долларов США.

В течении 2019 году Группа полностью выплатила начисленное вознаграждение в размере 2,780 млн тенге (2018 год: 6,569 млн тенге).

22 августа 2019 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 2,500 млн. тенге с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» под 14% годовых. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на депозите гарантии в банке АО «Народный сберегательный банк Казахстана».

28 августа 2019 года Группа заключила соглашение о предоставлении банковского займа, в дополнение к выше озвученному соглашению о предоставлении возобновляемой кредитной линии, на сумму 2,338 млн. тенге, на срок 60 месяцев, под 14% годовых.

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 2019 году Группа заключила дополнительное соглашение об увеличении возобновляемой кредитной линии с 36 млн. долларов США до 76 млн. долларов США. В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи)

В течении 2019 году Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 632 млн. тенге (2018 год: 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». В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи). Данная кредитная линия используется для инвестиций в модернизацию обогатительных фабрик, принадлежащих Группе. 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 2019 год составила 52 млн. тенге (2018 год: 26 млн. тенге). В 2019 году Группа полностью выплатила начисленный процент в размере 99 млн. тенге (2018 год: 125 млн. тенге)

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.

В течении 2019 года Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 1,906 млн. тенге (2018 год: ноль).

Дочерний банк АО «ВТБ Банк»

14 августа 2019 года Группа заключила генеральное соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 15 млн. долларов США (эквивалентно 5,812 млн. тенге) с ДБ АО «ВТБ Банк» под 5.0% годовых, с периодом доступности 36 месяцев. Целью кредита является финансирование оборотного капитала. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа полностью освоила кредитную линию.

В течении 2019 года Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 73 млн. тенге.

Ковенанты

Группа нарушила ковенанты по займам полученным, а именно показатели по капитальным затратам и инвестициям от АО Банк «Bank RBK» и Дочерний банк АО «ВТБ Банк» по договорам кредитной линии № 27 01 01-03/13 и № 2 1, соответственно. Балансовая стоимость займов по данным кредитным линиям классифицирована в краткосрочной части, поэтому нарушение ковенантов не повлияло на классификацию в консолидированном отчете о финансовом положении.

В рамках договора по займу полученному от АО Банк «Bank RBK», был нарушен ковенант по показателю на обслуживание долга (DSCR), в результате этого, Группа реклассифицировала этот заем в состав краткосрочной части.

В декабре 2019 года, Группа открыла кредитную линию в АО «Народный Банк», не получив письменного согласия от ДБ АО «Сбербанк России», что было обязательным условием, согласно кредитного соглашения. Письменное согласие было получено от Банка 10 января 2020 года. Данное нарушение нефинансового ковенанта, не повлияло на классификацию в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, поскольку сумма займа отражается в краткосрочной части.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(в) Обязательства по аренде / финансовая аренда

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

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

в млн. тенге	2019 год		2018 год	
	Будущие арендные платежи	Обязательства по аренде	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
В течении одного года	302	301	1,871	1,836
Свыше одного года, но не более пяти лет	–	–	156	156
Свыше пяти лет				
Итого минимальные арендные платежи	302	301	2,027	1,992
За вычетом финансовых расходов	(1)		(35)	
Приведённая стоимость минимальных арендных платежей	301	301	1,992	1,992

По состоянию на 31 декабря 2019 года потенциальные будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 3,010 млн. тенге не были включены в обязательство по аренде офиса, так как, отсутствует достаточная вероятность продления данных договоров аренды (или их расторжения). По таким договорам, в 2019 году Группа признала расход по аренде офиса в 679 млн. тенге в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, у Группы имелись обязательства по договорам земельной аренды в размере 2,142 млн. тенге. Из этих обязательств 1,238 млн. тенге, относящиеся к переменным платежам, признаваемым расходами по мере их понесения, и краткосрочные обязательства по договорам аренды активов с низкой стоимостью в размере 903 млн. тенге, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, которые равномерно отражаются как расходы в составе прибыли или убытка.

(г) Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	25,552	24,528
АО «БРК Лизинг»	1,345	2,055
АО «Baiterek Venture Fund»	1,082	
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»		295
ДБ АО «Сбербанк России»	–	153
	27,979	27,031

Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК

В 2017 году, Группа предоставила гарантии держателям долговых обязательств на тот момент 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 условиям гарантии в случае недополучения средств, держатели облигаций могут воспользоваться правом обратной продажи материнской компании Группы приобретенных ими CDO по истечении 5 лет с даты их размещения. Основными держателями долговых обязательств являются национальные компании и Национальный Банк Республики Казахстан.

На момент первоначального признания при выбытии дочерней компании Группа признала финансовую гарантию по справедливой стоимости. На последующие отчетные даты данная финансовая гарантия оценивалась по сумме ожидаемых кредитных убытков, поскольку они были больше первоначальной справедливой стоимости за вычетом возможной амортизации согласно принципам МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами». В течение 2018 года Группа признала в составе финансовых расходов 3,255 млн. тенге увеличение балансовой стоимости обязательства по гарантии. В течение 2019 года, ДСФК частично осуществила обратный выкуп облигаций, в результате чего Группа уменьшила обязательство по гарантии на 4,824 млн. тенге. Данное уменьшение было отражено в составе финансовых доходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(г) Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону (продолжение)

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.

Договор финансовой гарантии был расторгнут в январе 2019 года.

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 равной 2,448 млн тенге. На 31 декабря 2019 года, Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии на сумму 1,345 млн тенге (31 декабря 2018 года: 2,055 млн тенге). Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 710 млн. тенге (2018 год: 393 млн. тенге).

В результате было признано сторнирование обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 2,928 млн. тенге. В результате было признано сторнирование обесценения в составе прибыли или убытка прошлого года.

В ноябре 2019 года заем был полностью досрочно погашен.

АО «Baiterek Venture Fund»

30 сентября 2019 года, Группа выпустила гарантию на обеспечение займа сестринской компании ТОО «KAZ GREEN ENERGY» от АО «Baiterek Venture Fund» на общую сумму 2,528 млн тенге, выданного по ставке 8% годовых. На дату первоначального признания, гарантия была оценена по справедливой стоимости в размере 467 млн. тенге. На 31 декабря 2019 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму равной 1,082 млн тенге, в результате чего было начислено обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе на 628 млн. тенге.

25. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Торговая кредиторская задолженность	51,767	50,088
Задолженность связанным сторонам	29,053	193,584
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	15,078	11,444
Прочая кредиторская задолженность	1,793	1,674
	97,691	256,790

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Прочие нефинансовые обязательства

в млн тенге	2019 год	2018 год
НДПИ к уплате	–	5,695
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	39,292	2,134
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	1,537	1,656
Прочие налоги к уплате	7,501	5,444
	48,330	14,929

Обязательства по договорам перед третьими сторонами включают в себя полученные авансы, которые признаются в составе выручки по мере передачи товара покупателям. Группа ожидает, что данные авансы будут признаны в качестве выручки в течение следующего года

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 «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. По состоянию на 31 декабря 2017 года ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» соответствовал критериям признания в качестве группы выбытия и прекращенной деятельности

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%

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 прекращенной деятельности в сумме 292,020 млн тенге. Денежные потоки от возврата задолженности по проблемным активам, впоследствии будут направлены на погашение облигаций (CDO)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прекращенная деятельность (продолжение)

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

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 представлены ниже:

в млн. тенге	За период с 1 января 2018 года по 6 июня 2018 года
Выручка	—
Расходы	—
Операционный доход	—
Административные расходы	(91)
Прочие операционные расходы	(1,622)
Финансовые доходы	—
Финансовые затраты	(13)
Доход от признания государственного гранта	10,338
Убыток от признания активов по справедливой стоимости	—
Прибыль за год от прекращенной деятельности	8,612

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 активы выбывающей группы, классифицированная как предназначенная для продажи	22

Чистые денежные потоки ДСФК:

в млн. тенге	За период с 1 января 2018 года по 6 июня 2018 года
Операционная деятельность	(219)
Инвестиционная деятельность	(8,997)
Финансовая деятельность	9,130
Чистый отток денежных средств	(86)

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

28 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Учётная 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 2019 года представлена следующим образом:

в млн тенге	2019 год	2018 год
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД		
Долевые инвестиции	1,308	735
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	29,034	23,274
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Задолженность от Участника	73,522	68,593
Займы выданные	24,142	21,804
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,578	6,568
Краткосрочные инвестиции	4,814	2
Долгосрочные банковские депозиты	2,393	2,242
Прочие долгосрочные финансовые активы	16,854	10,499
Итого финансовые активы	165,645	133,717
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы	(145,469)	(167,747)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(97,691)	(256,790)
Оплата лицензий	(6,767)	(9,024)
Дивиденды к выплате	(237)	(238)
Обязательства по аренде / финансовой аренде		
Обязательства по аренде / финансовой аренде	(301)	(1,992)
Договоры финансовой гарантии		
Финансовые гарантии	(27,979)	(27,031)
Итого финансовые обязательства	(278,444)	(462,822)

(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 2019 и 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(в) Валютный риск (продолжение)

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
2019 год	12.00%	(10,683)
	-9.00%	8,012
2018 год	14.00%	(13,387)
	10.00%	9,562

в млн. тенге	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого обложения
2019 год	12.00%	(395)
	-9.00%	296
2018 год	14.00%	(322)
	-10.00%	230

(г) Риск изменения цен на сырьевые товары

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

Подверженность Группы риску изменений справедливой стоимости дебиторской задолженности в результате изменения цен на медь, показана в следующей таблице:

в млн. тенге	Изменение цен на медь	Влияние на прибыль до налого обложения
2019 год	14.00%	2,531
	-20.00%	(3,616)
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 2019 и 2018 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности**28 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****(е) Кредитный риск (продолжение)**

Так как продажи в основном осуществляются компании Advaita Trade DMCC то здесь присутствует концентрация кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2019 года на долю 3 клиентов (2018 год: 3 клиентов) приходилось 96% (2018 год: 95%) 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	2019 год		2018 год	
	Текущие счета	Депозиты	Текущие счета	Депозиты
АО «Народный банк» ВВ/стабильный (S&P)	1,693	2	7,244	1
АО «Банк «Bank RBK» – В-/стабильный (S&P)	645	7,365	27,631	2,241
АО «БанкЦентрКредит» – В/стабильный (S&P)	117	–	48	–
ДБ АО «Сбербанк России» Ва1/стабильный (Moody's)	6	1	810	–
АО «Ситибанк Казахстан» – А+/стабильный (S&P)	1	–	6	–
Прочие Банки	180	–	156	–
	2,642	7,368	35,895	2,242

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

(ж) Риск ликвидности

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

Срок погашения финансовых обязательств

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы, которые должны быть погашены по общей сумме

по группам наступления сроков погашения на основе оставшегося периода на отчетную дату к контрактным срокам погашения: Суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками.

в млн. тенге	До	Менее	От 3 до	От 1 до	Более	Итого
	востребования					
2019 год						
Займы полученные	60,808	2,380	23,422	70,026	–	156,636
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	97,691	–	–	–	97,691
Оплата лицензий	–	8	712	4,619	5,261	10,600
Обязательства по аренде	–	301	–	–	–	301
Дивиденды к выплате	237	–	–	–	–	237
	61,045	100,380	24,134	74,645	5,261	265,465

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

Срок погашения финансовых обязательств (продолжение)

в млн. тенге	До востребования	Менее 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
2018 год						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	256,790	–	–	–	256,790
Займы полученные	–	34,556	53,798	92,120	–	180,474
Оплата лицензий	–	5	822	5,413	8,197	14,437
Финансовая аренда	–	449	1,388	155	–	1,992
Дивиденды к выплате	238	–	–	–	–	238
	238	291,800	56,008	97,688	8,197	453,931

(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-19	1,308	–	–	1,308
	31 Дек-18	735			735
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31-Дек-19	29,034	–	29,034	–
	31 Дек-18	23,274		23,274	
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы выданные	31-Дек-19	24,142	–	–	24,142
	31 Дек-18	21,804			21,804
Задолженность от Участника	31-Дек-19	73,522	–	–	73,522
	31-Дек-18	68,593	–	–	68,593
Долгосрочные депозиты	31 Дек-19	2,393	–	–	2,393
	31-Дек-18	2,242	–	–	2,242
Прочие финансовые активы	31-Дек-19	16,854	–	–	16,854
	31 Дек-18	10,499			10,499
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	31 Дек-19	6,767			6,767
	31-Дек-18	9,024	–	–	9,024
Займы полученные	31-Дек-19	145,469	–	145,469	–
	31-Дек-18	167,747	–	167,747	–
Обязательства по аренде / финансовая аренда	31 Дек-19	301			301
	31-Дек-18	1,992	–	–	1,992
Договоры финансовой гарантии					
Финансовые гарантии	31 Дек-19	27,979			27,979
	31-Дек-18	27,031	–	–	27,031

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

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

в млн тенге	2019 год		2018 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы выданные	24,142	24,606	21,804	22,035
Задолженность от Участника	73,522	77,005	68,593	88,516
Долевые инвестиции	1,308	1,308	735	735
Долгосрочные депозиты	2,393	2,393	2,242	1,952
Прочие финансовые активы	16,854	16,854	10,499	10,499
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий	6,767	6,721	9,024	9,379
Займы полученные	145,469	147,106	167,747	157,517
Обязательства по аренде / финансовой аренде	301	301	1,992	1,922
Финансовые гарантии	27,979	27,979	27,031	27,031

(и) Управление капиталом

Для целей управления капиталом капитал включает в себя выпущенный капитал и все резервы, связанные с долевыми инструментами, приходящиеся на акционеров материнской организации. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является поддержание высокого кредитного рейтинга и положительные коэффициенты капитала для поддержания бизнеса

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2019 и 2018 годов, не изменялись.

(к) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

в млн. тенге	1 января	Денежные потоки	Начисления возна- граждения	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря
	2019 года					2019 года
Займы полученные краткосрочные	81,266	(114,514)	5,174	(199)	131,322	103,049
Займы полученные – долгосрочные	86,481	89,079	–	(1,889)	(131,251)	42,420
Обязательства по аренде – краткосрочная	1,836	(1,986)	296	–	155	301
Обязательства по аренде – долгосрочная	156	–	–	–	(156)	–
Оплата лицензий – краткосрочная	960	(791)	–	2	562	733
Оплата лицензий – долгосрочная	8,064	–	–	(161)	(1,869)	6,034
Дивиденды к выплате	238	–	–	–	(1)	237
Итого обязательства от финансовой деятельности	179,001	(28,212)	5,470	(2,247)	(1,238)	152,774

Примечания к консолидированной финансовой отчетности**28 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****(к) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)**

в млн. тенге	1 января 2018 года	Денежные потоки	Начисле- ния возна- граждения	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2018 года
Займы полученные – краткосрочные	65,904	(54,656)	7,225	9,958	52,835	81,266
Займы полученные – долгосрочные	96,735	31,567	–	10,411	(52,232)	86,481
Финансовая аренда – краткосрочная	1,791	(1,921)	119	–	1,847	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)	7,344	21,101	11,667	179,001

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 2019 и 2018 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 2019 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 2018-2019 годах, 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 учёта 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль о трансфертном ценообразовании 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.

Существуют различные трактовки закона о трансфертном ценообразовании, и некоторые его положения имеют преимущественную силу. Кроме того, в законе отсутствует подробное руководство. В результате, нет четкой 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 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Руководство Группы считает, что его толкование законодательства о трансфертном ценообразовании корректно, и вполне вероятно, что позиции Группы в отношении трансфертного ценообразования, будут подтверждены.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

29 Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства по охране окружающей среды (продолжение)

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы. Резервы, сформированные по затратам на восстановление участков, после истощения запасов (Примечание 23), основаны на оценке специалистов Группы. В случае возникновения событий, которые повлияют на расчетную сумму будущих затрат на проведение указанных видов работ, резервы будут соответствующим образом скорректированы.

Права на недропользование и разведку

В Казахстане недра принадлежат государству, при этом Министерство индустрии и новых технологий (далее «Министерство») предоставляет права на разведку и добычу третьим сторонам. Права на недропользование и разведку не предоставляется бессрочно, и любое продление должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Эти права могут быть отозваны Министерством, если Группа не будет выполнять договорных обязательств. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают на различные даты до 2044 года

Прочие договорные обязательства

В следующей таблице указаны обязательства Группы по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря:

в млн. тенге	2019 год	2018 год
Основные средства	20,570	54,144

30 Раскрытие информации о связанных сторонах

(а) 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 выполняется 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, контролируемые ключевым управленческим персоналом. В следующей таблице представлены общие суммы сделок со связанными сторонами за соответствующий финансовый период:

в млн. тенге	Организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны		Ключевой управленческий персонал		Прочие связанные стороны	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
Продажи связанным сторонам	42,643	6,455	-	-	9,072	28,224
Приобретения от связанных сторон	94,417	99,091	-	-	60,424	46,877
Услуги ключевого управленческого персонала	-	-	13,419	8,907	-	-
Предоплата связанным сторонам	24,419	20,668	-	-	9,123	8,201
Резерв на предоплату связанным сторонам	(2,050)	-	-	-	(1,460)	(1,461)
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	2,242	2,308	-	-	6,292	1,195
Резерв по ОКУ/сомнительной дебиторской задолженности	(296)	(1,358)	-	-	(121)	(149)
Задолженность от Участника	-	-	81,567	72,769	-	-
Резерв на задолженность от участника	-	-	(8,045)	(4,176)	-	-
Займы выданные связанным сторонам	29,920	22,053	-	-	9,757	9,122
Резерв на займы выданные	(1,816)	(249)	-	-	(514)	(1,033)
Займы полученные от связанных сторон	(32,485)	(32,749)	-	-	-	-
Банковские депозиты	7,393	2,242	-	-	-	-
Текущие банковские счета	588	27,563	-	-	-	-
Авансы полученные от связанных сторон	(1,530)	(94)	-	-	(7)	(1,562)
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(20,219)	(191,492)	-	-	(8,834)	(2,092)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

(б) Вознаграждение членам Совета Директоров

Совет Директоров Группы состоит из директоров, активно участвующих в управлении Группой. По состоянию на 31 декабря 2019 года Совет Директоров Группы состоял из 9 членов, с общим вознаграждением в сумме 2,942 млн тенге (2018 год: 7 членов, с общим вознаграждением в сумме 2,082 млн тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы состоит из краткосрочного вознаграждения и не содержит выплаты по окончании трудовой деятельности, выходные пособия или операции с выплатами на основе акций.

31 Учётная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года

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.

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 отчёте о совокупном доходе.

Арендный 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 отчёте 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. События после отчетной даты

Пандемия COVID-19

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно спрогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Расторжение соглашения между Группой, Advaita Trade DMCC и Credit Suisse AG

28 января 2020 года, 3-стороннее соглашение с Advaita Trade DMCC, Credit Suisse AG и Группой было расторгнуто без существенных штрафов или санкций. В договоре на расторжение соглашения, датой расторжения указывается момент выплаты всего займа от покупателя – Advaita Trade DMCC, агенту – Credit Suisse AG 13 декабря 2019 года (Примечание 6).

Изменения в Группе

19 марта 2019 года, ТОО «Sayk-4 Project (Саяк-4 Проджект)» передал контракт на недропользование ТОО «Корпорации Казахмыс», в связи с чем 20 января 2020 года на базе данного предприятия был создан ТОО «VM Factory Project». Основная деятельность является переработка полезных ископаемых, а также их последующая реализация и реализация попутных продуктов переработки.

Обязательства по договорам с покупателями

6 января 2020 года, Группа заключила договор банковского займа в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» (Примечание 24) на сумму 15 млн. долларов США (эквивалентно 5,732. млн тенге) под 3.7% годовых со сроком до 6 января 2021 года.


Б.А. Крѣкльѣшев
Председатель Правления



В.С. Хафиз
Главный Бухгалтер