

**АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер)**

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2020 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## Содержание

---

	<b>Стр.</b>
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.....	6-66

## **Аудиторский отчет независимого аудитора**

Участникам и Совету директоров Акционерного Общества «Kazakhmys Copper»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер) и её дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, 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 2020 года, 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 активах и выполненных тестах на обесценение в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

### ***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.

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.



### **Ограничительные условия кредитных соглашений и договоров займов**

В соответствии с условиями кредитных соглашений и договоров займов Группа должна поддерживать и соблюдать определенные ограничительные финансовые и нефинансовые условия. Указанный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита ввиду существенности балансовой стоимости займов, привлеченных Группой. Более того, проведение анализа выполнения ограничительных условий является одним из вопросов, имеющих наибольшее значение в ходе аудита, поскольку оно может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, и на классификацию обязательств в бухгалтерском балансе.

Информация об ограничительных условиях кредитных соглашений и договоров займов представлена в Примечании 24 к консолидированной финансовой отчетности Группы.

В рамках наших процедур, мы, среди прочего:

- изучили условия кредитных соглашений и договоров займов, включая определения коэффициентов, указанных в ограничительных условиях, и случаи дефолта;
- проверили выполненные руководством Группы расчеты коэффициентов, указанных в ограничительных условиях;
- провели проверку арифметической точности расчетов ограничительных условий, сверили входные данные, используемые при расчетах, с данными в консолидированной финансовой отчетности;
- сравнили классификацию кредитов и займов в качестве краткосрочных или долгосрочных обязательств с результатами анализа выполнения ограничительных условий по соответствующим кредитам и займам;
- проанализировали информацию, раскрываемую Группой в отношении ограничительных условий по договорам займов.

### ***Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2020 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2020 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



Рустамжан Саттаров  
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

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

15 апреля 2021 года


**Консолидированный отчёт о совокупном доходе**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

в млн. тенге	Примечание	2020 год	2019 год
Выручка	6	883,475	718,087
Себестоимость реализованной продукции	7 (а)	(492,896)	(427,066)
<b>Валовый доход</b>		<b>390,579</b>	<b>291,021</b>
Расходы по реализации		(8,577)	(9,190)
Административные расходы	7 (б)	(230,882)	(176,561)
Прочие операционные доходы	7 (в)	62,797	15,264
Прочие операционные расходы	7 (г)	(66,737)	(12,987)
Восстановление/(начисление) убытка от обесценения нефинансовых активов	8	28,753	(4,393)
(Начисление)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов	8	(6,581)	624
<b>Прибыль до доходов и расходов по финансированию и налогообложения</b>		<b>169,352</b>	<b>103,778</b>
Доходы от финансирования	9	20,339	21,471
Расходы по финансированию	9	(45,275)	(35,779)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>144,416</b>	<b>89,470</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(27,937)	(25,603)
<b>Прибыль за год</b>		<b>116,479</b>	<b>63,867</b>
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		114,599	63,879
Неконтролирующие доли участия		1,880	(12)
		<b>116,479</b>	<b>63,867</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Курсовые разницы при пересчете отчётности иностранных подразделений		-	(516)
<b>Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>-</b>	<b>(516)</b>
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Чистая прибыль по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	943	-
Актуарные убытки по вознаграждению работникам	22, 10	(3,211)	(1,256)
<b>Чистый прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>(2,268)</b>	<b>(1,256)</b>
<b>Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(2,268)</b>	<b>(1,772)</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>114,211</b>	<b>62,095</b>
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		112,331	62,107
Неконтролирующие доли участия		1,880	(12)
		<b>114,211</b>	<b>62,095</b>
Средневзвешенное количество простых акций, млн. штук		34,750	33,546
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тенге	21	3.23	1.85

  
Б.А. Крыкпышев  
Председатель Правления



  
В.С. Хафиз  
Главный Бухгалтер

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

**Консолидированный отчёт о финансовом положении**

По состоянию на 31 декабря 2020 года

в млн. тенге	Примечание	2020 год	2019 год
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	11	15,860	14,487
Основные средства	12, 25	301,024	263,108
Горнодобывающие активы	13	175,139	141,470
Инвестиционная недвижимость	12.1	4,035	2,359
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	14	23,438	19,249
Внеоборотные финансовые активы	15	80,561	65,532
Отложенные налоговые активы	10	41,921	33,903
		<b>641,978</b>	<b>540,108</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	16	169,543	122,062
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	75,361	92,646
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		1,660	293
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	54,712	42,612
Депозиты	19	27,523	4,814
Оборотные финансовые активы	15	63,718	52,687
Денежные средства и их эквиваленты	20	3,300	2,638
		<b>395,817</b>	<b>317,752</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>		<b>491</b>	<b>1,269</b>
		<b>396,308</b>	<b>319,021</b>
<b>Итого активы</b>		<b>1,038,286</b>	<b>859,129</b>

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



## Консолидированный отчёт о финансовом положении (продолжение)

в млн. тенге	Приме- чание	2020 год	2019 год
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акциянерный капитал	21	173,750	173,750
Резервный фонд	21	5,223	5,223
Нераспределенная прибыль		201,834	89,523
<b>Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации</b>		<b>380,807</b>	<b>268,496</b>
Неконтролирующие доли участия		19,885	18,002
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>400,692</b>	<b>286,498</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Вознаграждения работникам	22	201,146	163,649
Оценочные обязательства	23	57,770	47,583
Займы и прочие финансовые обязательства	24	83,399	76,734
Отложенные налоговые обязательства	10	1,500	402
		<b>343,815</b>	<b>288,368</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Вознаграждения работникам – краткосрочная часть	22	12,315	11,642
Оценочные обязательства – краткосрочная часть	23	9,558	9,558
Займы и прочие финансовые обязательства – краткосрочная часть	24	113,463	103,782
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		15,999	13,023
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	104,524	97,691
Прочие нефинансовые обязательства	27	37,683	48,330
Дивиденды к выплате		237	237
		<b>293,779</b>	<b>284,263</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>637,594</b>	<b>572,631</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>1,038,286</b>	<b>859,129</b>

Б.А. Крыкышев "Kazakhmys Copper"  
Председатель Правления (Казакхмыс Коппер)



В.С. Хафиз  
Главный Бухгалтер

**Консолидированный отчёт о движении денежных средств**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

в млн. тенге	Примечание	2020 год	2019 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от покупателей		911,018	757,739
Денежные средства, выплаченные работникам и соответствующие налоги		(151,642)	(124,579)
Денежные средства, выплаченные поставщикам и прочие налоги уплаченные		(576,370)	(463,237)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(32,488)	(28,987)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>150,518</b>	<b>140,936</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Проценты по депозитам полученные		566	590
Приобретение основных средств		(73,290)	(104,358)
Инвестиции в горнодобывающие активы		(33,396)	(28,068)
Приобретение нематериальных активов		(1,669)	(5,908)
Поступление от продажи основных средств		2,718	2,377
Поступление от продажи нематериальных активов		280	214
Размещение долгосрочных депозитов		(1,508)	(151)
Займы выданные		(45,296)	-
Поступления по займам выданным		45,296	-
Размещения краткосрочных банковских депозитов		(830,668)	(317,808)
Изъятие краткосрочных банковских депозитов		807,909	312,942
Приобретение долевых инвестиций, не котирующихся на бирже		(6)	(573)
Займы, выданные материнской организации		(11,191)	(5,187)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(140,255)</b>	<b>(145,930)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Получение займов		42,241	121,021
Погашение займов		(43,442)	(141,112)
Проценты выплаченные		(6,756)	(5,344)
Выплаты по обязательству по аренде		(351)	(1,986)
Платежи по лицензиям по контрактной деятельности		(727)	(791)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(9,035)</b>	<b>(28,212)</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1,228</b>	<b>(33,206)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	2,638	35,851
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(438)	-
Ожидаемые кредитные убытки	20	(128)	(7)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>20</b>	<b>3,300</b>	<b>2,638</b>

Б.А. Крыптышев  
Председатель Правления



В.С. Хафиз  
Главный Бухгалтер

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

**Консолидированный отчёт об изменениях в капитале**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2019 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 убыток	-	-	-	(516)	(1,256)	(1,772)	-	(1,772)	
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	(516)	62,623	62,107	(12)	62,095	
Слияние с ТОО «Kazakhstan Maker» (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	
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	114,599	114,599	1,880	116,479	
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	(2,268)	(2,268)	-	(2,268)	
<b>Итого совокупный доход</b>	-	-	-	-	112,331	112,331	1,880	114,211	
Дисконт от долгосрочной задолженности, выданной материнской организации по ставке, ниже рыночной (Прим. 15)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	(20)	
Вклад в уставный капитал дочерней организации неконтролирующими собственниками	-	-	-	-	-	-	3	3	
На 31 декабря 2020 года	173,750	5,223	-	-	201,834	380,807	19,885	400,692	

  
**Б.А. Крылышев**  
 Председатель Правления «Kazakhstan Copper»  
 (Казакхмыс Коппер)  
 Акционерное общество  


  
**В.С. Хафиз**  
 Главный Бухгалтер

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



# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2020 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 КСС B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является East Copper Holdings Private Limited, зарегистрированная в Республике Сингапур. На 31 декабря 2020 года, владельцами материнской организации являлись Владимир Сергеевич Ким (70%) и Эдуард Викторович Огай (30%). Конечным контролирующим акционером Компании является Владимир Сергеевич Ким, гражданин Республики Казахстан.

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

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

### (б) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена влиянию колебаний цен на медь, которые устанавливаются в долларах США на международных рынках. Группа также подвержена, хотя и в меньшей степени, изменениям цен на другие металлы, включая цинк, золото и серебро, которые также являются продукцией Группы (см. Примечание 28, где описываются прочие финансовые риски).

### (в) Запасы руды и окупаемость основных средств

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

### (г) Одобрение

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена Управляющим Советом 15 апреля 2021 года.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### Операционная среда Группы

COVID-19 распространился по всему миру, что привело к резкому спаду на мировых финансовых рынках и значительному снижению глобальной экономической активности. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 глобальной пандемией. В ответ на пандемию власти Казахстана приняли многочисленные меры, пытаясь сдержать распространение и воздействие COVID-19, такие как запреты и ограничения на поездки, карантин, приказы о предоставлении убежища и ограничения деловой активности, включая закрытие территорий. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничили экономическую деятельность в Казахстане и оказали негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнесы, участников рынка, клиентов Группы, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени.

Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и поддержки своих клиентов и сотрудников. В Группе создан план мероприятий по снижению рисков, связанных с COVID-19, при одновременной оптимизации ликвидности и финансовых показателей Группы. Антикризисный план, в котором основное внимание уделяется защите персонала, поддержке продаж, оптимизации цепочки поставок, стабильности производства, управлению проектами, управлению ликвидностью, призван обеспечить уверенность в минимизации негативного воздействия на деятельность и финансовое положение Группы.

С момента начала пандемии COVID-19 у Группы не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции. Будущие последствия текущей экономической ситуации и вышеуказанных мер трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

#### (а) Основа бухгалтерского учёта

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчётности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчётности. Данная консолидированная финансовая отчётность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением учета некоторых активов и обязательств, как далее указано в соответствующих учетных политиках.

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использование оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчётность, раскрыты в Примечании 3.

Консолидированная финансовая отчётность составлена в соответствии с учетными политиками, представленными ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчётности периодам за исключением примененных новых учетных положений.

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.

#### (б) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской организации и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2020 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 отчётность 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 отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

#### (б) Основа консолидации (продолжение)

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

Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

#### (в) Заявление о соответствии

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

#### (г) Принятие стандартов и разъяснений

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

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

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»*

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи.

При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»*

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»*

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчётности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчётности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

*«Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные 29 марта 2018 года*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчётного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчётности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчётности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчётности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

*Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора» (продолжение)*

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа будет применять данные поправки к договорам, по которым она ещё не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчётного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчётности*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчётности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчётного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.

*Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Группу.



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 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 2020 года	В среднем за 2020 год	31 декабря 2019 года	В среднем за 2019 год
Доллар США	420.91	412.95	381.18	382.87
Евро	516.79	471.44	426.85	428.63
Российский рубль	5.62	5.73	6.17	5.92

#### (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.

#### (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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (г) Основные средства (продолжение)

##### (ii) Износ (продолжение)

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 её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в составе прибыли или убытка за тот период, в котором было прекращено его признание.

Инвестиционная недвижимость Группы в 2020 году, включает часть офисного здания, удерживаемого с целью получения арендных платежей. В 2019 году земельные участки без определённых целей использования в будущем (Примечание 12.1).

#### (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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (е) Аренда (продолжение)

##### Группа в качестве арендатора (продолжение)

###### Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования 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 актива 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.

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 в форме права пользования амортизируется на протяжении предполагаемого срока полезного использования базового актива.

Сроки полезной службы представлены следующим образом:

Машины и оборудование	4-25 лет
Транспортные средства и прочее	3-5 лет

Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения (Примечание 3 (з) «Обесценение нефинансовых активов»). Активы в форме права пользования представляются в составе основных средств в Примечании 12, а также их отдельные движения за отчетные периоды представлены в Примечании 25 «Аренда».

###### Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут 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, если 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, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей, изменения будущих арендных платежей, обусловленного изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде. Обязательства по аренде Группы включены в Примечание 25 «Аренда».

Группа арендует земельные участки, офисные помещения, а также машины и оборудование.

###### Аренда земельных участков

Группа арендует земельные участки для осуществления своей производственной деятельности. Срок аренды варьируется от 5 до 50 лет. Арендная плата за земельные участки привязана к земельному налогу, который устанавливается Правительством Республики Казахстан, и не зависит от соглашения арендатора и арендодателя. Договоры также не содержат минимальных арендных платежей. В случае повышения или уменьшения земельного налога арендные платежи соразмерно увеличиваются или уменьшаются. Группа пришла к выводу, что такая арендная плата является переменным возмещением, не зависящим от индекса или ставки.

Соответственно, арендные платежи по таким договорам учитываются в составе операционных расходов по мере их понесения (Примечание 25 «Аренда»).

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (е) Аренда (продолжение)

##### *Группа в качестве арендатора (продолжение)*

###### *Аренда офисных помещений*

У Группы имеются договоры 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, а в отношении опционов на продление, предусмотренных законодательством, у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она воспользуется этими опционами, в связи с тем, что Группа не понесла существенных капитальных расходов в отношении таких помещений, арендуемые помещения, используются для размещения небольшого числа сотрудников и поэтому возможные затраты на переезд не будут значительными. Кроме того, помещения не являются специализированными и в настоящее время на рынке офисной аренды имеется достаточное количество альтернативных помещений, которые могла бы использовать Группа.

###### *Аренда машин и оборудования*

У Группы имеется незначительное количество договоров аренды машин и оборудования. Данные договоры предусматривают переход права собственности на предмет аренды по окончании периода аренды. Платежи по таким договорам являются фиксированными. По таким договорам Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде.

###### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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 (Примечание 25).

##### *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 отчёте 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 отчёте 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. Учёт всех изменений в оценках, влияющих на начисление износа по производственному методу, осуществляется перспективно.

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



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (ж) Горнодобывающие активы (продолжение)

##### *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 закреплённого 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 ещё 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, понесённые в ходе работ по разведке и оценке запасов, относятся на расходы периода по мере их возникновения. Идентифицируемые активы по разведке и оценке, приобретённые 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 отчёте 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, но 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 оцениваются по сумме затрат на производство, 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, предназначенные 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 её 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), предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из сумм: балансовой стоимости до того, как они были классифицированы в качестве предназначенных 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. 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 (продолжение)

---

### 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

Оценочное обязательство на восстановление участка создается в отношении будущих расчетных затрат на закрытие и восстановление участков и затрат 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 оценочное обязательство дисконтируется, и увеличение на сумму дисконта учитывается как затраты по финансированию.

Со временем дисконтированное оценочное обязательство увеличивается на величину изменения в текущей стоимости на основе ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, присущие обязательству. Сумма созданного оценочного обязательства капитализируется в первоначальную стоимость соответствующего актива. Износ на актив начисляется по производственному методу.

Оценочное обязательство 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 оценочного обязательства 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.

#### (о) Выручка

Деятельность Группы связана с добычей и производством таких металлов, как катодная медь, золото и серебро. Помимо этого, Группа оказывает услуги по переработке медного концентрата 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (о) Выручка (продолжение)

Ниже перечислены критерии, которые также применяются в отношении сделок с покупателями, приводящими к признанию выручки:

##### *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 отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (г) Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог за год включает в себя текущий и отложенный налоги. Корпоративный подоходный налог признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе прибыли или убытка за период, 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 отчётности 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 её совершения не влияющей 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 в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент её совершения не влияющей 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 имеется значительная вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти 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. 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 отчётности (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 по таким финансовым активам признаются в качестве прочего дохода в составе прибыли или убытка в консолидированном отчёте о совокупном доходе, когда право на их получение 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 в 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 истёк; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

###### *Обесценение финансовых активов*

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (у) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (i) Финансовые активы (продолжение)

###### *Обесценение финансовых активов (продолжение)*

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 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 2020 года Группа размещает средства в банковских и финансовых учреждениях 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 её 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 учетной политики (продолжение)

#### (у) 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 учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечаниях 24 и 26.

###### Капитализация затрат по займам

Общие и специфические затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, которые не учитываются по справедливой стоимости и которые обязательно требуют значительного времени для подготовки к предполагаемому использованию или продаже (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости этих активов.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы по квалифицируемому активу; (б) он несет затраты по займам; и (с) осуществляет деятельность, необходимую для подготовки актива к использованию по назначению или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы будут в основном готовы к использованию или продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не производила капитальные затраты на квалифицируемые активы. Капитализированные затраты по займам рассчитываются по средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная процентная стоимость применяется к расходам на квалифицируемые активы), за исключением случаев, когда средства заимствуются специально для цели получения квалифицируемого актива. В этом случае капитализируются фактические затраты по займам, понесенные по конкретным займам, за вычетом инвестиционного дохода от временных инвестиций этих займов.

###### Оплата лицензий

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, когда у Группы существует обязательство возместить стоимость геологической информации, полученной вместе с приобретением лицензий на месторождения, Группа признает обязательство по будущим выплатам за лицензии. Суммы, подлежащие выплате, учитываются как часть стоимости контрактов на недропользование (лицензии) и дисконтируются к текущей стоимости (Примечание 24 (в)).

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (у) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (ii) Финансовые обязательства (продолжение)

*Последующая оценка (продолжение)*

##### Финансовые гарантии

У Группы имеются финансовые гарантии, выданные в пользу связанных сторон. После первоначального признания Группа оценивает договоры финансовой гарантии по наибольшей из суммы оценочного резерва под ожидаемые убытки, определённой 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 Примечании 24 (б).

##### *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 признаётся 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.

##### (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 отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, 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.



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### (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 конечной контролирующей стороны, учитывается Группой с использованием метода объединения интересов. Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой под общим контролем, учитываются в настоящей консолидированной финансовой отчётности по балансовой стоимости передающей организации («Предшественник») на дату получения контроля. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и уплаченным вознаграждением, отражается в настоящей консолидированной финансовой отчётности как корректировка капитала.

#### (ц) Совместная деятельность

Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных операций. Совместно контролируемая операция предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. В связи со своей долей участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая свою долю в совместных активах; свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах; свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; свои расходы, включая долю в совместных расходах (Примечание 15 (г)).

### 4. Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок

При применении учётной политики Группы, представленной в Примечании 3, руководству необходимо использовать суждения и оценки 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 отчётность.

Оценки 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

#### (а) Ключевые источники неопределенности оценок

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

##### (i) Обесценение активов

В течение 2020 года с увеличением цен на медь в среднем на 3.02% с 2019 года, и росту выручки на 154 млн. долларов США (эквивалентно 64 млрд. тенге) по сравнению с 2019 годом, а также со снижением расходов по переработке металлов, Группа выявила индикаторы возможного восстановления обесценения, ранее признанного в 2015-2019 годах, в результате чего, Руководство произвело оценку возмещаемой суммы долгосрочных активов Группы.

На 31 декабря 2020 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 наименьшим идентифицируемым группам активов, которые генерируют притоки денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и представляющим собой 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 2020 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:

	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год
Объём реализации катодной меди (тысяч тонн)	206	209	233	239
Цена доллар США / тонну (направление Китай)	6,788	6,701	6,380	6,412
Цена доллар США / тонну (направление Европа)	6,914	6,825	6,498	6,531
Инфляция	6%	5%	5%	5%

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства согласно Стратегическому Плану Группы, охватывающий периоды с 2021 по 2040 годы. Прогнозный период ограничивается предполагаемым сроком истощения всех запасов меди в 2039 году.

Прогнозы цен меди, серебра и золота основаны на ожидаемой рыночной цене Bloomberg в номинальном выражении. Ввиду того, что прогнозы аналитиков представлены до 2025 года, начиная с 2026 года прогнозные цены на медь, серебро и золото были индексируются 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 305,484 млн. тенге / уменьшится на 308,161 млн. тенге. Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 11.21% годовых для Жезказганской и Балхашской БЕ, и 15.06% 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 включенных в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы и её операционных сегментов, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости её капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный капитал. В случае увеличения/снижения дисконта на 1%, возмещаемая стоимость долгосрочных активов уменьшится на 34,627 млн. тенге / увеличится на 38,234 млн. тенге.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

#### (а) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

##### (i) Обесценение активов (продолжение)

В результате проведенного теста, ценность использования долгосрочных активов Жезказганской и Балхашской БЕ, а также АО «ЖРЭК» была определена в размере 575,471 млн. тенге на 31 декабря 2020 года (2019 год: 456,659 млн. тенге) и была представлена следующим образом:

в млн. тенге	Возмещаемая стоимость	Остаточная стоимость долгосрочных активов	Остаточное обесценение	Восстановление/ (начисление)
Жезказганская БЕ	266,612	245,806	(18,930)	18,930
Балхашская БЕ	301,438	193,257	(12,188)	12,188
АО «ЖРЭК»	7,421	11,663	(5,168)	(4,242)
<b>Итого</b>	<b>575,471</b>	<b>450,726</b>	<b>(36,286)</b>	<b>26,876</b>

Остаточное обесценение представляет сумму обесценения, начисленного в 2015 году за минусом восстановления обесценения в 2016-2019 годах, скорректированного на сумму амортизации. Возросшая балансовая стоимость актива, приходящаяся на восстановление убытка от обесценения, не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизационных отчислений), если бы не признавалось никакого убытка от обесценения для данного актива в предыдущие годы.

Группа признала восстановление убытка от обесценения для Жезказганской и Балхашской БЕ ввиду следующих факторов:

- 1) увеличение прогнозных цен на медь – по прогнозным данным финансовых аналитиков средняя цена на медь в ближайшие 4 года ожидается на уровне 6,909 долларов США за тонну, что на 12% выше прогнозных данных на 31 декабря 2019 года;
- 2) ослабление курса тенге к доллару США, где выручка в признается в иностранной валюте – по прогнозным данным финансовых аналитиков, средний курс в ближайшие 4 года ожидается на уровне 451 тенге / доллар США, что на 17% выше прогнозных данных на 31 декабря 2019 года.

Вышеперечисленные факторы в совокупности привели к росту возмещаемой стоимости до 568,050 млн. тенге, в результате чего, Группа признала восстановление обесценения в сумме 31,118 млн. тенге. 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 4. Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределённости оценок (продолжение)

#### (а) Ключевые источники неопределённости оценок (продолжение)

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

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;
- оценочные обязательства по выводу из эксплуатации, восстановлению участка и экологические оценочные обязательства 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 убытков и льгот.

Существуют многочисленные факторы неопределённости, 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.

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, суммы будущих выплат рассчитываются 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 2016 году.

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

##### (iv) Корпоративный подоходный налог

При определении суммы начислений, 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. Суммы начислений по неопределённым налоговым позициям по налогу на прибыль представляются в качестве текущих и/или отложенных налогов на прибыль как в консолидированном отчёте о финансовом положении, так и в консолидированном отчёте о совокупном доходе Группы.

##### (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 отчётности (продолжение)

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

#### (a) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

(vi) *Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора*

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 имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Кроме того, периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, учитываются при определении срока аренды только в том случае, когда имеется достаточная уверенность в том, что они не будут исполнены.

### 5. Информация о Группе

На 31 декабря 2020 и 2019 годов следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчётность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ТОО «Корпорация Казакхмыс» – Прим. 1 (а)	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.1%	99.1%
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казакхмыс Смэлтинг)»	Переработка и медеплавильные услуги	Казахстан	73.19%	73.19%
Kazakhmys Smelting Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	73.19%	73.19%
Kazakhmys Corporation Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	100%	100%
ТОО «Медицинский центр Жезказган»	Медицинские услуги	Казахстан	100%	100%
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 «BM Factory Project» (ТОО «Sayk-4 Project (Саяк-4 Проджект)» – Прим. 5 (а))	Переработка	Казахстан	–	100%
ТОО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	68.9%	68.9%
ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Анисимов Ключ»	Разработка месторождения	Казахстан	90%	90%
ТОО «Аварийно-спасательная служба «Серіктес» – Прим. 5 (а))	Аварийно-спасательная служба	Казахстан	–	100%
ТОО «СП КазБелаз»	Ремонтные и прочие услуги	Казахстан	51%	51%
GRP-Kazakhmys GmbH (ФРГ)	Импорт и экспорт оборудования	Германия	51%	51%
ТОО «Kazakhmys Development (Казакхмыс 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 «Жамбылмыс»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Итауыз Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Тамды-Саинбулак Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Казакхмыс Прогресс» – Прим. 5 (а))	Услуги по переработке меди	Казахстан	98.6%	–
ЧУ «Технологический колледж корпорации «Казакхмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	100%	100%
ЧУ «Политехнический колледж корпорации «Казакхмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	100%	100%
ТОО «Дюсембай Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Озерное Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Алтынказган Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Идыгей Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Арка Cuprum Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «Бенкала Cuprum Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Казакхмыс Барлау»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «SN Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «BM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 5. Информация о Группе (продолжение)

#### (а) Изменения в 2020 году

19 марта 2019 года ТОО «Sayk-4 Project» (Саяк-4 Проджект) передало контракт на недропользование ТОО «Корпорация Казахмыс», в связи с чем 20 января 2020 года компания была переименована в ТОО «BM Factory Project» и 14 августа 2020 года, ТОО «BM Factory Project» была продана компании ТОО «Goldstone Minerals» за 262 млн. тенге. Основным видом деятельности ТОО «BM Factory Project» является переработка полезных ископаемых, а также их последующая реализация и реализация побочных продуктов переработки.

31 декабря 2019 года Группа и Республиканский центральный штаб профессиональных военно-спасательных служб подписали договор о продаже ТОО «Сериктес аварийно-спасательная служба».

В апреле 2020 года Группа зарегистрировала новое юридическое лицо ТОО «Казахмыс Прогресс» по адресу: Республика Казахстан, Карагандинский район, город Балхаш, улица Ленина 1. Основным видом деятельности является переработка концентратов и отходов промежуточных продуктов производства. Уставный капитал компании составляет 193 млн. тенге. Вклад в уставный капитал дочерней организации неконтролирующими собственниками составил 3 млн. тенге.

Все вышеуказанные изменения не оказали существенного эффекта на консолидированную финансовую отчётности Группы.

#### (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 отчёт о прибыли или убытке:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Выручка по договорам с покупателями	105,470	104,098	-	-
Себестоимость продаж	(95,849)	(87,411)	-	-
Административные расходы	(13,772)	(16,646)	(61)	(200)
Прочие доходы/(расходы)	2,985	2,642	5,211	(2,477)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(1,166)</b>	<b>2,683</b>	<b>5,150</b>	<b>(2,677)</b>
Экономия/(расход) по корпоративному подходному налогу	77	(37)	(301)	-
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(1,089)</b>	<b>2,646</b>	<b>4,849</b>	<b>(2,677)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>(1,089)</b>	<b>2,646</b>	<b>4,849</b>	<b>(2,677)</b>
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	(292)	709	1,300	(718)

Обобщенный отчёт о финансовом положении:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Запасы, денежные средства и остатки в банках и прочие оборотные активы	17,113	8,410	15	536
Основные средства и прочие внеоборотные активы	84,945	81,045	26,814	19,391
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	(48,834)	(32,126)	(49)	(17)
Долгосрочные обязательства	(1,778)	(1,461)	-	-
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>51,446</b>	<b>55,868</b>	<b>26,780</b>	<b>19,910</b>
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	13,793	14,978	7,180	5,338
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующих долей участия	-	-	-	-



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Информация о Группе (продолжение)

#### (б) Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенные сведения о денежных потоках:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Операционная деятельность	7,053	30,057	(1,882)	(692)
Инвестиционная деятельность	(7,041)	(30,086)	1,729	852
Финансовая деятельность	-	-	-	-
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>12</b>	<b>(29)</b>	<b>(153)</b>	<b>160</b>

### 6. Выручка

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Выручка по договорам с покупателями	868,459	719,240
Прочая выручка (Прим. 3 (о))	15,016	(1,153)
<b>Выручка</b>	<b>883,475</b>	<b>718,087</b>

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

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Катодная медь	583,871	520,271
Золото в слитках	141,427	79,015
Серебро в гранулах	69,492	42,699
Услуги по переработке	32,237	33,798
Попутная продукция	14,721	12,121
Медная катанка	12,505	13,366
Цинк в концентрате	-	196
Прочая выручка по договорам с покупателями	14,206	17,774
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>868,459</b>	<b>719,240</b>

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 2020 года		Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	
	Объемы по предваритель- ной цене	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации	Объемы по предваритель- ной цене	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации
		тонн		\$/т
Катодная медь	10,489	7,770	13,729	6,090

Окончательные цены на указанные выше объемы, оцененные по предварительной цене, будут определены в течение месяца, следующего за поставкой. По состоянию на 31 декабря 2020 года сделки по реализации, по которым не были определены окончательные цены реализации, были переоценены на основании соответствующих форвардных цен на металл (обычно один месяц для катодной меди).

Корректировки цен на катодную медь, зафиксированные в 2020 году между окончательной ценой и форвардной ценой на дату расчета, в момент продажи привели к увеличению на 15,016 млн. тенге, которое включено в состав выручки как прочая выручка (2019 год: уменьшению на 1,153 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 6. Выручка (продолжение)

#### (б) Сегментная информация (продолжение)

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 отчётный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учётом размера прибыли или убытка, отраженного в данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

#### (в) Географический анализ

Ниже представлены данные по выручке по географическим регионам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медная катанка	Серная кислота	Услуги по переработке	Прочие товары и услуги	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>								
ОАЭ (Дубай)	581,919	-	69,491	-	-	-	797	652,207
Другие страны	-	-	-	-	-	-	3	3
Казахстан	1,952	141,427	1	12,505	7,235	32,237	20,892	216,249
<b>Итого</b>	<b>583,871</b>	<b>141,427</b>	<b>69,492</b>	<b>12,505</b>	<b>7,235</b>	<b>32,237</b>	<b>21,692</b>	<b>868,459</b>

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медная катанка	Серная кислота	Услуги по переработке	Прочие товары и услуги	Итого
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>								
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
<b>Итого</b>	<b>520,271</b>	<b>79,015</b>	<b>42,699</b>	<b>13,366</b>	<b>5,828</b>	<b>33,798</b>	<b>24,263</b>	<b>719,240</b>

На 31 декабря 2020 и 2019 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 Группой, 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	2020 год	2019 год
Advaita Trade DMCC	650,009	557,794
Национальный Банк Республики Казахстан	141,427	79,015

#### Предэкспортное финансирование от Advaita Trade DMCC в 2019 году

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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 6. Выручка (продолжение)

#### (г) Основные клиенты (продолжение)

*Предэкспортное финансирование от Advaita Trade DMCC в 2019 году (продолжение)*

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 самортизированную часть гарантии в размере 1,949 млн. тенге, так как сумма займа была полностью погашена 13 декабря 2019 года ввиду досрочного расторжения договора займа.

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.

### 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	2020 год	2019 год
Сырье и материалы	157,107	117,225
Производственные накладные расходы	121,659	114,269
Заработная плата и социальный налог	95,634	70,281
Износ, истощение и амортизация	44,943	44,522
Коммунальные услуги	43,313	35,005
Налог на добычу полезных ископаемых	41,279	30,508
Страхование	15,867	14,479
Прочие налоги	11,617	10,979
Аренда земли (Прим. 25)	1,392	1,263
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(39,915)	(11,465)
<b>Итого себестоимость реализованной продукции</b>	<b>492,896</b>	<b>427,066</b>

#### (б) Административные расходы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Поддержание социальной сферы	65,135	23,945
Заработная плата и социальный налог	61,766	48,965
Расходы по возмещению ущерба	38,183	39,234
Юридические и профессиональные услуги	23,577	26,461
Транспортные услуги	5,764	7,292
Страхование	4,253	2,919
Износ и амортизация	4,093	3,430
Коммунальные услуги	2,911	2,101
Расходные материалы	2,314	1,320
Сборы и платежи	1,772	2,399
Прочая аренда (Прим. 25)	1,702	1,476
Социальные расходы	1,271	1,263
Услуги связи	895	303
Медицинская и социальная помощь	857	2,095
Аренда земли (Прим. 25)	725	657
Командировочные расходы	654	1,160
Банковские комиссии	354	617
Прочее	14,656	10,924
<b>Итого административные расходы</b>	<b>230,882</b>	<b>176,561</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (б) Административные расходы (продолжение)

Юридические и профессиональные услуги включают услуги ключевого управленческого персонала, предоставляемые связанной стороной ТОО «Казахмыс Холдинг» в сумме 13,010 млн. тенге (2019 год: 13,419 млн. тенге).

В течение 2020 года Группа оказала финансовую помощь Фонду Первого Президента Республики Казахстан в сумме 29,209 млн. тенге (2019 год: 11,954 млн. тенге). Данные расходы включены в статью поддержание социальной сферы.

#### (в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Доход от продажи запасов не производственного назначения	44,902	–
Доход от продажи долгосрочных активов	5,292	4,915
Доходы от аренды	2,577	2,481
Доход от продажи расходных материалов	1,394	2,167
Доход по выставленным штрафам	1,059	920
Доход от признания совместной деятельности (Прим. 15 (г))	869	–
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	823	422
Списание задолженности	93	1,346
Железнодорожные услуги	–	78
Прочее	5,788	2,935
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>62,797</b>	<b>15,264</b>

#### (г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Расход от продажи запасов не производственного назначения	54,834	–
Износ и амортизация	2,339	1,664
Расход от продажи расходных материалов	1,675	2,528
Убытки от выбытия основных средств	1,480	2,405
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	349	422
Железнодорожные услуги	141	–
Прочая аренда (Прим. 25)	104	27
Аренда земли (Прим. 25)	5	5
Коммунальные услуги	–	4
Прочее	5,810	5,932
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>66,737</b>	<b>12,987</b>

### 8. Восстановление убытка от обесценения

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

#### (а) Восстановление/(начисление) убытка от обесценения нефинансовых активов

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Восстановление резерва на обесценение горнодобывающих активов (Прим. 13)	17,603	1,616
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение основных средств (Прим. 12)	10,864	(823)
Восстановление резерва на обесценение авансов выданных и прочих краткосрочных активов (Прим. 17)	3,041	837
Восстановление/(начисление) резервов по долгосрочным авансам выданным (Прим. 14)	1,823	(1,514)
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	797	40
Восстановление/(начисление) резерва по активам, предназначенным для продажи	481	(563)
Начисление убытков от переоценки запасов до чистой стоимости продажи (Прим. 16)	(5,856)	(1,809)
Начисление резерва на обесценение инвестиционного имущества	–	(2,177)
<b>Итого</b>	<b>28,753</b>	<b>(4,393)</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 8. Восстановление убытка от обесценения (продолжение)

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
(Начисление)/восстановление обесценения по прочим финансовым активам (Прим. 15 (д))	(3,146)	4,634
Начисление резерва по займу, выданному Участнику (Прим. 15(а))	(3,450)	(3,870)
Восстановление резерва по займам, выданным материнской Компании (Прим. 15 (б))	902	(1,184)
Начисление резерва на обесценение депозитов (Прим. 19)	(74)	-
(Начисление)/восстановление резерва на обесценение денежных средств	(121)	45
(Начисление)/восстановление резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности (Прим. 18)	(692)	999
<b>Итого</b>	<b>(6,581)</b>	<b>624</b>

### 9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Финансовый доход</b>		
Процентный доход по займу, предоставленному конечной контролирующей стороне	13,171	12,553
Процентный доход	3,110	590
Процентный доход по займам, выданным материнской организации	2,605	1,399
Переоценка финансовой гарантии (Прим. 24)	1,053	1,677
Доход по дивидендам	7	300
Доход от досрочного прекращения финансовых гарантий	-	4,924
Прочее	393	28
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>20,339</b>	<b>21,471</b>

#### Финансовые расходы

Чистая отрицательная курсовая разница	12,751	523
Проценты по вознаграждению работникам (Прим. 22)	9,742	9,974
Проценты по займам	7,564	6,118
Убыток от модификации займа выданного (Прим. 15)	5,551	5,643
Переоценка финансовой гарантии (Прим. 24)	3,921	1,024
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	3,920	3,576
Дисконт по прочим финансовым активам (Прим. 15)	1,801	1,611
Процентный расход по аренде (Прим. 25)	20	35
Признание финансовой гарантии	-	3,520
Процентный расход – компонент финансирования (Прим. 6)	-	591
Прочее	5	3,164
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>45,275</b>	<b>35,779</b>

### 10. Расходы по корпоративному подоходному налогу

#### (а) Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в консолидированном отчёте о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Текущий корпоративный подоходный налог</b>		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	34,907	29,244
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(810)	(219)
	<b>34,097</b>	<b>29,025</b>
Отложенный корпоративный подоходный налог – текущий период	(6,920)	(4,042)
	<b>(6,920)</b>	<b>(4,042)</b>
<b>Итого расход по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>27,177</b>	<b>24,983</b>
Корпоративный подоходный налог, отраженный в прибыли или убытке	27,937	25,603
Корпоративный подоходный налог, отражённый в капитале	-	(401)
Корпоративный подоходный налог, отражённый в прочем совокупном доходе	(760)	(219)
	<b>27,177</b>	<b>24,983</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

#### (а) Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>144,416</b>	<b>89,470</b>
<b>По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%</b>	<b>28,883</b>	<b>17,894</b>
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(810)	(219)
Изменение непризнанных налоговых активов по убыткам, перенесенным на будущие периоды	(3,708)	3,463
Изменение непризнанных налоговых активов по вычитаемым временным разницам	(11,392)	(858)
<b>Расходы, не относимые на вычеты</b>		
Благотворительность и спонсорская помощь	11,780	5,407
Прочее	3,184	(84)
<b>Итого</b>	<b>27,937</b>	<b>25,603</b>

#### Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог (далее – «КПН») рассчитывается по ставке 20% (2019 год: 20%) от налогооблагаемого дохода за год для Группы.

#### Обесценение активов

Группа оценила ценность от использования своих долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2020 года и признала восстановление ранее признанного обесценения в размере 26,876 млн. тенге (2019 год: восстановление на сумму 1,566 млн. тенге) в консолидированном отчёте о совокупном доходе. В связи с этим непризнанные налоговые активы были уменьшены на 11,392 млн. тенге (2019 год: уменьшены на 858 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	2020 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	2019 год
Нематериальные активы, основные средства, горнодобывающие активы	(23,691)	(4,783)	–	–	(18,908)
Оценочные обязательства и вознаграждения работникам	46,855	7,836	760	–	38,259
Прочие налоги	5,545	3,085	–	–	2,460
Заём, выданный Участнику	6,584	(1,704)	–	–	8,288
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,929	1,073	–	–	1,856
Кредиторская и прочая задолженность	1,658	215	–	–	1,443
Налоговые убытки	480	377	–	–	103
Вознаграждения к уплате	61	61	–	–	–
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>40,421</b>	<b>6,160</b>	<b>760</b>	<b>–</b>	<b>33,501</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

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)
Оценочные обязательства и вознаграждения работникам	38,259	8,370	219	107	29,563
Прочие налоги	2,460	(1,581)	–	264	3,777
Заём, выданный 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
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>33,501</b>	<b>3,422</b>	<b>219</b>	<b>401</b>	<b>29,459</b>

Представлены в отчёте о финансовом положении как:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Отложенные налоговые активы	41,921	33,903
Отложенные налоговые обязательства	(1,500)	(402)
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>40,421</b>	<b>33,501</b>

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>33,501</b>	<b>29,459</b>
Отражено в прибылях и убытках	6,160	3,422
Отражено непосредственно в капитале	–	401
Отражено в прочем совокупном убытке	760	219
<b>Итого на 31 декабря</b>	<b>40,421</b>	<b>33,501</b>

#### (в) Непризнанные активы по отложенному налогу

Непризнанные активы по отложенному налогу представлены следующим образом:

в млн. тенге	2020 год		2019 год	
	Временные разницы/ накопленные налоговые убытки	Отложенный налоговый актив	Временные разницы/ накопленные налоговые убытки	Отложенный налоговый актив
Непризнанные налоговые активы по убыткам	70,979	14,196	89,522	17,904
Непризнанные налоговые активы по обесценению долгосрочных активов	11,837	2,368	68,797	13,760
<b>Итого</b>	<b>82,816</b>	<b>16,564</b>	<b>158,319</b>	<b>31,664</b>

#### Переходящие налоговые убытки

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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 дохода 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

#### (в) Непризнанные активы по отложенному налогу (продолжение)

##### 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 разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, ассоциированную организацию и совместное предприятие, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 4,829 млн. тенге (2019 год: 5,714 млн. тенге). Группа установила, что инвестиции не будут реализованы в обозримом будущем. Дивиденды от данных инвестиций налогом на прибыль не облагаются.

### 11. Нематериальные активы

в млн. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>				
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>9,630</b>	<b>4,139</b>	<b>3,401</b>	<b>17,170</b>
Поступление	134	2,031	3,762	5,927
Реклассификация	-	1,487	(1,487)	-
Выбытие	(65)	(71)	(28)	(164)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>9,699</b>	<b>7,586</b>	<b>5,648</b>	<b>22,933</b>
Поступление	3,497	1,666	45	5,208
Реклассификация	284	510	(794)	-
Выбытие	(443)	-	(42)	(485)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>13,037</b>	<b>9,762</b>	<b>4,857</b>	<b>27,656</b>
<b>Амортизация и обесценение</b>				
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>2,537</b>	<b>3,127</b>	<b>1,963</b>	<b>7,627</b>
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)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2,724</b>	<b>4,721</b>	<b>1,001</b>	<b>8,446</b>
Расходы по амортизации	3,172	712	263	4,147
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение (Прим. 8)	(799)	(54)	56	(797)
Реклассификация	-	(127)	127	-
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>5,097</b>	<b>5,252</b>	<b>1,447</b>	<b>11,796</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>7,940</b>	<b>4,510</b>	<b>3,410</b>	<b>15,860</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>6,975</b>	<b>2,865</b>	<b>4,647</b>	<b>14,487</b>

Восстановление резерва на обесценение включает в себя восстановление ранее созданного резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), в сумме 510 млн. тенге (2019 год: 53 млн. тенге), а также дополнительное восстановление резерва на обесценение индивидуальных нематериальных активов в сумме 287 млн. тенге (2019 год: начисление в сумме 13 млн. тенге).

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 12. Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>					
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>129,169</b>	<b>254,059</b>	<b>75,085</b>	<b>35,468</b>	<b>493,781</b>
Поступление	–	39,220	4,117	52,548	95,885
Слияние с ТОО «Kazakhmys Maker»	1,308	1,428	629	–	3,365
Перевод из/(в) горнодобывающие активы	(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 оценочного обязательства на рекультивацию	3,456	–	–	–	3,456
Курсовая разница	11	–	50	–	61
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>141,189</b>	<b>305,155</b>	<b>79,480</b>	<b>43,770</b>	<b>569,594</b>
Поступление	3,916	20,126	4,162	36,216	64,420
Реклассификация	52,102	(11,152)	3,868	(44,818)	–
Выбытие и списание	(6,289)	(15,793)	(7,191)	(505)	(29,778)
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	15,650	–	–	–	15,650
Перевод в инвестиционное имущество	(4,035)	–	–	–	(4,035)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>202,533</b>	<b>298,336</b>	<b>80,319</b>	<b>34,663</b>	<b>615,851</b>
<b>Износ и обесценение</b>					
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>87,210</b>	<b>139,890</b>	<b>44,729</b>	<b>10,719</b>	<b>282,548</b>
Расходы по амортизации	5,630	32,595	5,711	–	43,936
Слияние с ТОО «Kazakhmys Maker», износ	874	1,211	506	–	2,591
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение (Прим. 8)	575	1,453	(12)	(1,193)	823
Перевод из/(в) горнодобывающих активов, износ	(78)	189	(574)	–	(463)
Выбытие и списание	(3,502)	(16,534)	(1,263)	(1,650)	(22,949)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>90,709</b>	<b>158,804</b>	<b>49,097</b>	<b>7,876</b>	<b>306,486</b>
Расходы по амортизации	5,648	31,631	5,897	–	43,176
Реклассификация	12,046	(11,810)	(27)	(209)	–
Восстановление резерва на обесценение (Прим. 8)	(2,529)	(4,507)	(2,589)	(1,239)	(10,864)
Выбытие и списание	(3,221)	(14,848)	(4,365)	(1,537)	(23,971)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>102,653</b>	<b>159,270</b>	<b>48,013</b>	<b>4,891</b>	<b>314,827</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>99,880</b>	<b>139,066</b>	<b>32,306</b>	<b>29,772</b>	<b>301,024</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>50,480</b>	<b>146,351</b>	<b>30,383</b>	<b>35,894</b>	<b>263,108</b>

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 «Kazakhmys 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 восстановление резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), в сумме 10,484 млн. тенге (2019 год: 334 млн. тенге), а также восстановление резерва на обесценение индивидуальных основных средств в сумме 380 млн. тенге (2019 год: начисление в сумме 1,157 млн. тенге).

Сумма поступлений основных средств включает также капитализированную амортизацию в сумме 4,295 млн. тенге (2019 год: 2,873 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, в составе основных средств находятся активы в форме права пользования с балансовой стоимостью 2,870 млн. тенге, в том числе 2,165 млн. тенге накопленная амортизация. В течение 2020 года согласно условиям договоров аренды, в связи с полной выплатой обязательства по аренде, произошел переход права собственности на эти активы к Группе. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы более нет активов в форме права пользования. Движение активов в форме права пользования раскрыто в Примечании 25.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 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. Группа признала резерв по обесценению на сумму 3,465 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года. В июне 2020 года, данный земельный участок был безвозмездно передан в рамках оказания благотворительной помощи.

В декабре 2020 года Группа закончила строительство офиса в городе Алматы с первоначальной стоимостью 20,330 млн. тенге, построенного для административных целей. Часть здания была сдана в аренду связанной стороне. Соответственно данная часть здания с балансовой стоимостью 4,035 млн. тенге, удерживаемая с целью получения арендных платежей, была реклассифицирована в состав инвестиционной недвижимости.

#### 12.2 Полностью амортизированные активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, составила 81,262 млн. тенге (2019 год: 73,312 млн. тенге).

### 13. Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно-подготовительные работы	Разведка и оценка	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>					
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>152,456</b>	<b>5,372</b>	<b>12,924</b>	<b>4,758</b>	<b>175,510</b>
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)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>176,283</b>	<b>6,095</b>	<b>12,827</b>	<b>5,072</b>	<b>200,277</b>
Поступление	2,097	3,225	1,205	28,076	34,603
Изменения в оценке	(9,643)	-	974	-	(8,669)
Реклассификация	23,253	-	-	(23,253)	-
Выбытие и списание	(120)	(222)	-	(1,251)	(1,593)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>191,870</b>	<b>9,098</b>	<b>15,006</b>	<b>8,644</b>	<b>224,618</b>
<b>Истощение и обесценение</b>					
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>49,641</b>	<b>1,423</b>	<b>5,210</b>	<b>2,284</b>	<b>58,558</b>
Расходы по истощению (Восстановление)/начисление резерва на обесценение	6,613	-	2,031	-	8,644
Перевод из основных средств, износ	(1,115)	(163)	68	(406)	(1,616)
Реклассификация	463	-	-	-	463
Выбытие	3,068	(13)	(3,045)	(10)	-
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(4,025)	(972)	(2,142)	-	(7,139)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(54)	(49)	-	-	(103)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>54,591</b>	<b>226</b>	<b>2,122</b>	<b>1,868</b>	<b>58,807</b>
Расходы по истощению (Восстановление)/начисление резерва на обесценение	7,627	-	1,075	-	8,702
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(15,653)	7	(98)	(1,859)	(17,603)
Выбытие	(180)	(242)	-	(5)	(427)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>46,385</b>	<b>(9)</b>	<b>3,099</b>	<b>4</b>	<b>49,479</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>145,485</b>	<b>9,107</b>	<b>11,907</b>	<b>8,640</b>	<b>175,139</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>121,692</b>	<b>5,869</b>	<b>10,705</b>	<b>3,204</b>	<b>141,470</b>

Восстановление резерва на обесценение включает в себя восстановление ранее созданного резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4 (а), в сумме 15,882 млн. тенге (2019 год: 1,179 млн. тенге), а также дополнительное восстановление резерва на обесценение индивидуальных горнодобывающих активов в сумме 1,721 млн. тенге (2019 год: 437 млн. тенге).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 14. Прочие внеоборотные нефинансовые активы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Авансы, выданные для покупки основных средств	26,245	20,215
Прочее	47	3,673
<b>Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы</b>	<b>26,292</b>	<b>23,888</b>
Резерв на обесценение авансов, выданных для покупки основных средств	(2,854)	(4,639)
	<b>23,438</b>	<b>19,249</b>

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Резерв на начало года	(4,639)	(3,125)
Восстановление/(начисление) резерва за год (Прим. 8)	1,823	(1,514)
Прочее	(38)	–
<b>Резерв на конец года</b>	<b>(2,854)</b>	<b>(4,639)</b>

### 15. Прочие финансовые активы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Задолженность от Участника (а)	77,693	73,522
Займы, выданные материнской организации (б)	41,359	24,142
Долгосрочные депозиты (в)	3,473	2,393
Заем, выданный ТОО «Industry Dynamics» (г)	1,081	–
Прочие финансовые активы (д)	18,416	16,854
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>142,022</b>	<b>116,911</b>
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (е)	2,257	1,308
	<b>2,257</b>	<b>1,308</b>
Итого оборотные	63,718	52,687
Итого внеоборотные	80,561	65,532
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>144,279</b>	<b>118,219</b>

#### (а) Задолженность от Участника

15 ноября 2017 года был заключен договор купли-продажи между Группой и конечным контролирующим участником Группы Ким Владимиром 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 2020 года, задолженность от Участника не была погашена (сумма погашений в 2019 году: ноль). В течение 2020 года был начислен дополнительный резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,450 млн. тенге (2019: начисление резерва на сумму 3,870 млн. тенге). В 2020 году, вследствие предоставления отсрочки по погашению просроченных платежей был признан расход от модификации займа на сумму 5,551 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.В. на общую сумму 70 млн. долларов США (эквивалентно 23,330 млн. тенге) со сроком погашения основной суммы долга до 30 июня 2018 года.

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.

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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 15. Прочие финансовые активы (продолжение)

#### (б) Займы, выданные материнской организации (продолжение)

На 31 декабря 2020 года, из общей доступной суммы 70 млн. долларов США было выдано 63,581 тыс. долларов США (эквивалентно 26,752 млн. тенге) под 0.5% годовых (на 31 декабря 2019 года: 61,481 тыс. долларов США, эквивалентно 23,435 млн. тенге), со сроком погашения основной суммы долга 1 июня 2022 года. Заём был дисконтирован по рыночной ставке 6%, сумма дисконта признана в капитале. В течение 2020 года, в результате дополнительной выдачи по кредитной линии, Группа признала убыток от первоначального признания в размере 20 млн. тенге в составе капитала. На 31 декабря 2020 года Группа не признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (2019 год: резерв под ожидаемые кредитные убытки был в размере 1,563 млн. тенге).

20 сентября 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Smelting Finance Limited заключила соглашение кредитной линии с Kazakhmys Holding B.V. со сроком погашения основной суммы долга 21 сентября 2022 года. 16 ноября 2020 года, было заключено дополнительное соглашение на увеличение доступной суммы до 3,000 тыс. долларов США (эквивалентно 1,239 млн. тенге). На 31 декабря 2020 года, из общей доступной суммы 3,000 тыс. долларов США было выдано 1,005 тыс. долларов США (эквивалентно 423 млн. тенге) под 2% годовых (на 31 декабря 2019 года: 175 тыс. долларов США, эквивалентно 67 млн. тенге), со сроком погашения основной суммы долга 21 сентября 2022 года. На 31 декабря 2020 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 24 млн. тенге (2019 год: ноль).

14 октября 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Smelting Finance Limited заключила соглашение кредитной линии с Kazakhmys Limited U.K. со сроком погашения основной суммы долга 15 октября 2022 года. 23 июня 2020 года, было заключено дополнительное соглашение на увеличение доступной суммы до 1,240 тыс. долларов США (эквивалентно 248 млн. тенге). На 31 декабря 2020 года, из общей доступной суммы 1,240 тыс. долларов США было выдано 1,240 тыс. долларов США (эквивалентно 522 млн. тенге) под 1.75% годовых (на 31 декабря 2019 года: 82 тыс. долларов США, эквивалентно 31 млн. тенге), со сроком погашения основной суммы долга 21 сентября 2022 года. На 31 декабря 2020 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 30 млн. тенге (2019 год: ноль).

7 мая 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited выдала заем КСС B.V. в размере 3,979 тыс. долларов США (эквивалентно 1,514 млн. тенге) со сроком погашения 8 мая 2022 года под 2.5% годовых. На 31 декабря 2020 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 53 млн. тенге (2019 год: 8 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.

16 июля 2020 года, было заключено дополнительное соглашение на увеличение основной суммы кредитной линии на 22,000 тыс. долларов США (эквивалентно 9,085 млн. тенге). Вследствие, 16 июля 2020 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited выдала дополнительный транш Kazakhmys Limited U.K. в размере на 22,000 тыс. долларов США (эквивалентно 9,085 млн. тенге) со сроком погашения 24 декабря 2022 года под 2.5% годовых.

На 31 декабря 2020 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 587 млн. тенге (2019 год: 25 млн. тенге).

#### (в) Долгосрочные депозиты

В соответствии с обязательствами Группы по восстановлению участков, Группа обязана осуществлять взносы на специальные банковские счета с ограниченным использованием средств, которые классифицируются как долгосрочные вклады. Средняя процентная ставка по долгосрочным депозитам равна 0.5% годовых. Доходы по начисленным процентам отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

#### (г) Заем, выданный ТОО «Industry Dynamics»

В ноябре 2020 года, ТОО «Корпорация Казакхмыс» подписала договор о совместной деятельности с ТОО «Industry Dynamics» (далее – «ID»), без создания юридического лица, целью которого является – получение прибыли от реализации готовой продукции (медной катанки), полученной при переработке лома цветных металлов. Данный проект был профинансирован Группой на сумму 1,241 млн. тенге. В соглашении указано, что стороны осуществляют совместные операции, а доли участников распределяются в пропорциях 70% и 30% для Группы и ID, соответственно. Срок совместных операций до 31 декабря 2030 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, сумма финансовых активов классифицируется как «до востребования» в связи с тем, что стороны не подписали двусторонний протокол с графиком платежей по ним, как было указано в подписанном соглашении выше. На дату перевода денежных средств ID, Группа признала денежные средства в сумме 869 млн. тенге, а также доход от создания совместной деятельности (Примечание 7 (в)) на ту же сумму, что является 70% долей участия Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 15. Прочие финансовые активы (продолжение)

#### (г) Заем, выданный ТОО «Industry Dynamics» (продолжение)

На 31 декабря 2020 года Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки на данный финансовый актив в размере 160 млн. тенге.

На отчётную дату Группа признала в консолидированной финансовой отчётности денежные средства от совместных операций в размере 709 млн. тенге, а также, товарно-материальные запасы на сумму 160 млн. тенге.

#### (д) Прочие финансовые активы

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

#### (е) 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	2020 год	2019 год
<b>Долевые инвестиции</b>			
АО «Страховая Компания Казахмыс»	9.99%	1,251	425
АО «KM Life»	9.90%	602	525
ТОО «Карагандинский НИИ обогащения и металлургии»	12.40%	212	205
АО «КазЭнергоКабель»	10.21%	192	153
<b>Итого</b>		<b>2,257</b>	<b>1,308</b>

24 июля 2020 года, на внеочередном общем собрании участников ТОО «Kazakhmys Building Project (Казахмыс Билдинг Проджект)», было принято решение об изменении наименования юридического лица на ТОО «Карагандинский научно-исследовательский институт обогащения и металлургии».

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
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>735</b>
Покупки	573
Переоценка, признанная в ПСД	–
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>1,308</b>
Покупки	6
Переоценка, признанная в ПСД	943
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>2,257</b>

### 16. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Сырье и материалы	31,308	21,952
Незавершенное производство	99,853	83,127
Готовая продукция	38,382	16,983
<b>Товарно-материальные запасы</b>	<b>169,543</b>	<b>122,062</b>

Товарно-материальные запасы оцениваются по чистой стоимости реализации.

В течение периода Группа признала дополнительный резерв по обесценению запасов на сумму 5,856 млн. тенге (2019 год: было признано начисление резерва на сумму 1,809 млн. тенге).



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 17. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	2020 год	2019 год
НДС к возмещению	27,238	26,330
Авансы, выданные связанным сторонам за товары и услуги	21,990	25,891
Предоплата по страхованию	14,767	15,977
Авансы, выданные третьим сторонам за товары и услуги	13,028	30,031
Прочее	1,511	631
<b>Авансы выданные и прочие оборотные активы</b>	<b>78,534</b>	<b>98,860</b>
Резерв на обесценение	(3,173)	(6,214)
	<b>75,361</b>	<b>92,646</b>

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Резерв на начало года</b>	<b>(6,214)</b>	<b>(7,051)</b>
Восстановление резерва за год	3,041	837
<b>Резерв на конец года</b>	<b>(3,173)</b>	<b>(6,214)</b>

### 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости</b>	<b>10,378</b>	<b>13,578</b>
Задолженность третьих сторон	9,131	7,794
Задолженность связанных сторон	4,996	8,534
Проценты к получению по депозитам	5	391
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,754)	(3,141)
<b>Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>44,334</b>	<b>29,034</b>
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	44,334	29,034
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>58,466</b>	<b>45,753</b>
	<b>54,712</b>	<b>42,612</b>

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.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 24 месяца до каждой отчётной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учётом 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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 2020 года:

в млн. тенге	Расчетная валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	3,634	2.15%	(78)
Просрочена от 0 до 30 дней	1,284	6.93%	(89)
Просрочена от 31 до 60 дней	720	10.00%	(72)
Просрочена от 61 до 90 дней	3,649	13.21%	(482)
Просрочена от 91 до 120 дней	471	19.96%	(94)
Просрочена от 121 до 150 дней	1,490	27.85%	(415)
Просрочена от 151 до 180 дней	296	40.54%	(120)
Просрочена от 181 до 210 дней	146	46.58%	(68)
Просрочена от 211 до 240 дней	109	57.80%	(63)
Просрочена от 241 до 270 дней	46	60.87%	(28)
Просрочена от 271 до 300 дней	68	73.53%	(50)
Просрочена от 301 до 330 дней	57	80.70%	(46)
Просрочена от 331 до 360 дней	135	91.11%	(123)
Просрочена от 361 до 390 дней	437	99.77%	(436)
Срок просрочки более 390 дней	1,590	100.00%	(1,590)
	<b>14,132</b>		<b>(3,754)</b>

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	4,869	0.33%	(16)
Просрочена от 0 до 30 дней	8,080	5.15%	(416)
Просрочена от 31 до 60 дней	675	11.85%	(80)
Просрочена от 61 до 90 дней	252	17.46%	(44)
Просрочена от 91 до 120 дней	106	29.25%	(31)
Просрочена от 121 до 150 дней	87	37.93%	(33)
Просрочена от 151 до 180 дней	25	44.00%	(11)
Просрочена от 181 до 210 дней	106	52.83%	(56)
Просрочена от 211 до 240 дней	56	66.07%	(37)
Просрочена от 241 до 270 дней	125	76.80%	(96)
Просрочена от 271 до 300 дней	69	82.61%	(57)
Просрочена от 301 до 330 дней	19	84.21%	(16)
Просрочена от 331 до 360 дней	8	87.50%	(7)
Просрочена от 361 до 390 дней	52	98.08%	(51)
Срок просрочки более 390 дней	2,190	100.00%	(2,190)
	<b>16,719</b>		<b>(3,141)</b>

Ниже представлены изменения в оценочном резерве под убытки по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Оценочный резерв под убытки на 1 января</b>	<b>(3,141)</b>	<b>(4,135)</b>
(Начисление)/восстановление резерва за год	(692)	999
Прочее	79	(5)
<b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b>	<b>(3,754)</b>	<b>(3,141)</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 19. Депозиты

в млн. тенге	<b>Банковские депозиты</b>
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>2</b>
Поступление	317,808
Выбытие	(312,942)
Курсовая разница	(54)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>4,814</b>
Ожидаемые кредитные убытки	–
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>4,814</b>
Поступление	830,668
Выбытие	(807,909)
Курсовая разница	24
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>27,597</b>
Ожидаемые кредитные убытки	(74)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>27,523</b>

Депозиты 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 (Примечание 28 (е)).

### 20. Денежные средства и их эквиваленты

в млн. тенге	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
Денежные средства на текущих банковских счетах (Прим. 28 (е))	3,421	2,642
Наличность в кассе	7	3
	<b>3,428</b>	<b>2,645</b>
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(128)	(7)
	<b>3,300</b>	<b>2,638</b>

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 2020 и 2019 годов акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Выпущенных простых акций, млн. штук	34,750	34,750
Номинальная стоимость, тенге	5	5
	<b>173,750</b>	<b>173,750</b>

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 (Казакхмыс Коппер)» перед КСС В.В., возникшей в результате приобретения ТОО «Корпорация Казакхмыс» 29 декабря 2018 года, в счет размещаемых акций, согласно договору о приобретении простых акций от 31 января 2019 года на сумму 173,610 млн. тенге.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 21. Собственный капитал (продолжение)

#### (а) Акционерный капитал (продолжение)

##### (i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 годов, приходящейся на держателей простых акций материнской компании на средневзвешенное количество простых акций в обращении за период. Транзакций, приводящих к эффекту разводнения не было. В 2019 году средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию было скорректировано на размещение дополнительных 34,722,000 тысяч акций, которое привело к изменению количества акций, находящихся в обращении, без соответствующего изменения ресурсов.

в млн. тенге	12 месяцев 2020 года	12 месяцев 2019 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	112,331	62,107
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию, млн. штук	34,750	33,546
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>3.23</b>	<b>1.85</b>

##### (ii) Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 к Листинговым правилам Казахской фондовой биржи. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы	1,038,286	859,129
Нематериальные активы	(15,860)	(14,487)
Обязательства	(637,594)	(572,631)
<b>Чистые активы</b>	<b>384,832</b>	<b>272,011</b>
Средневзвешенное количество простых акций, млн. штук	31,857	31,857
Балансовая стоимость акции, тенге	12.08	8.54

#### (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 2020 года дочерние организации Группы не выплачивали дивиденды своим неконтролирующим акционерам (2019 год: ноль).

В течение 2020 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды Участникам (2019 год: ноль).

#### (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, под общим контролем контролирующего участника. Данная реорганизация была учтена как транзакция под общим контролем, а её эффект в размере 9,692 млн. тенге был признан напрямую в капитале. В 2019 году, по решению Руководства данная сумма была переклассифицирована в состав нераспределенной прибыли.

### 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 отчётности (продолжение)

### 22. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности	
	2020 год	2019 год
Стоимость услуг текущего периода	395	304
Стоимость услуг прошлых периодов	(8)	1,062
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	551	543
	<b>938</b>	<b>1,909</b>

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	2020 год	2019 год
Стоимость услуг текущего периода	4	3
Стоимость услуг прошлых периодов	–	669
Чистые актуарные убытки, признанные за год	35,602	36,743
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	9,191	9,431
	<b>44,797</b>	<b>46,846</b>

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

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Административные расходы	35,993	38,781
Финансовые расходы (Прим. 9)	9,742	9,974
	<b>45,735</b>	<b>48,755</b>

Изменение обязательства плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

в млн. тенге	2020 год		2019 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
<b>На 1 января</b>	<b>10,002</b>	<b>165,839</b>	<b>7,821</b>	<b>129,452</b>
Стоимость услуг текущего периода	395	4	304	3
Стоимость услуг прошлых периодов	(8)	–	1,062	669
Проценты по обязательствам перед работниками (Прим. 9)	564	9,209	559	9,450
Вознаграждения, выплаченные работникам	(763)	(10,799)	(1,246)	(10,544)
Актуарный убыток, признанный в составе прибыли или убытка	–	36,400	–	36,809
Актуарный убыток, признанный в прочем совокупном доходе	4,264	–	1,502	–
<b>Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>14,454</b>	<b>200,653</b>	<b>10,002</b>	<b>165,839</b>

Изменение активов плана представлено следующим образом:

в млн. тенге	2020 год		2019 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
<b>На 1 января</b>	<b>225</b>	<b>325</b>	<b>226</b>	<b>261</b>
Процентный доход (Прим. 9)	13	18	16	19
Взносы работодателя	759	10,777	1,202	10,522
Вознаграждения, выплаченные работникам	(763)	(10,799)	(1,246)	(10,543)
Доход на активы программы, признанный в отчёте о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	–	798	–	66
Доход на активы программы, признанный в прочем совокупном доходе	293	–	27	–
<b>Справедливая стоимость актива по плану на 31 декабря</b>	<b>527</b>	<b>1,119</b>	<b>225</b>	<b>325</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (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 10.56 лет (2019 год: 8.73 лет).

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Обязательство по плану с установленными выплатами	215,107	175,841
Минус справедливая стоимость активов по плану	(1,646)	(550)
<b>Чистые обязательства на 31 декабря</b>	<b>213,461</b>	<b>175,291</b>
Краткосрочная часть	12,315	11,642
Долгосрочная часть	201,146	163,649
<b>Чистые обязательства на 31 декабря</b>	<b>213,461</b>	<b>175,291</b>

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

	2020 год	2019 год
Ставка дисконтирования на 31 декабря	4.53%	5.74%
Увеличение медицинских и сопутствующих расходов / ставка инфляции	5.6%	5.5%
Вероятность увольнения	1-23.2%	0.5-16.9%
Рост будущей заработной платы	5.6%	5.5%

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). Текущая кадровая численность 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	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
<b>Ставка дисконтирования</b>				
Уменьшение на 1%	2,240	1,238	24,367	18,291
Увеличение на 1%	(1,730)	(1,001)	(20,669)	(15,102)
<b>Ставка инфляции</b>				
Уменьшение на 1%	(1,581)	(889)	(22,347)	(16,686)
Увеличение на 1%	2,029	1,048	27,050	19,884
<b>Процент будущего увеличения заработной платы</b>				
Уменьшение на 1%	131	(133)	-	-
Увеличение на 1%	(100)	149	-	-
<b>Вероятности увольнения</b>				
Уменьшение на 1%	1,225	783	48	46
Увеличение на 1%	(1,014)	(730)	(40)	(45)
<b>Смертность</b>				
Уменьшение на 10%	246	130	13,826	10,301
Увеличение на 10%	(227)	(122)	(12,026)	(9,041)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 23. Оценочные обязательства

в млн. тенге	Восстановление участков	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>			
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>36,398</b>	<b>11,514</b>	<b>47,912</b>
Восстановление в течение года	–	(1,956)	(1,956)
Процентный расход	2,610	–	2,610
Изменения в оценке	8,575	–	8,575
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>47,583</b>	<b>9,558</b>	<b>57,141</b>
Начисление в течение года	104	–	104
Процентный расход	3,102	–	3,102
Изменения в оценке	6,981	–	6,981
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>57,770</b>	<b>9,558</b>	<b>67,328</b>
Краткосрочная часть	–	9,558	9,558
Долгосрочная часть	57,770	–	57,770
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>57,770</b>	<b>9,558</b>	<b>67,328</b>
Краткосрочная часть	–	9,558	9,558
Долгосрочная часть	47,583	–	47,583
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>47,583</b>	<b>9,558</b>	<b>57,141</b>

#### (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 дисконтирования в размере 4.63-6.52% годовых (2019 год: 5.75-7.17%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника и варьируется в диапазоне от 2 года до 17 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 консолидированной финансовой отчетности. В течение 2019 года Группа восстановила 1,956 млн. тенге в связи с изменением оценки подлежащей уплате суммы. В 2020 году изменений не было.

### 24. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Займы (а)	158,936	145,469
Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону (б)	30,847	27,979
Оплата лицензий (в)	7,079	6,767
Обязательства по аренде (Прим. 25)	–	301
<b>Итого</b>	<b>196,862</b>	<b>180,516</b>
Долгосрочная часть	83,399	76,734
Краткосрочная часть	113,463	103,782
<b>Итого</b>	<b>196,862</b>	<b>180,516</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

#### (а) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	2020 год	2019 год
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	4-5%	4.1-5.5%	2022 год	ежемесячно	88,723	85,051
АО «Банк «Bank RBK»	доллар США	6%	6%	2021 год	ежемесячно	35,849	32,485
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	3.7%	3.8%	2021 год	ежемесячно	26,526	18,697
ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	доллар США	3.75%	3.8%	2021 год	каждые 3 месяца	5,048	5,718
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	14%	15.2%	2024 год	ежемесячно	1,913	2,257
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7-12.6%	2023 год	ежемесячно	877	1,261
<b>На 31 декабря</b>						<b>158,936</b>	<b>145,469</b>
Долгосрочная часть						46,361	42,420
Краткосрочная часть						112,575	103,049
<b>Итого</b>						<b>158,936</b>	<b>145,469</b>

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	АО «Народный Банк Казахстана»	АО «Банк «Bank RBK»	ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	ДБ АО «Сбербанк России»	АО «Нурбанк»	Итого
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>120,301</b>	<b>32,749</b>	–	<b>13,063</b>	<b>1,634</b>	<b>167,747</b>
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)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>87,308</b>	<b>32,485</b>	<b>5,718</b>	<b>18,697</b>	<b>1,261</b>	<b>145,469</b>
Получение займа	140	–	5,115	36,986	–	42,241
Погашение займа	(6,043)	–	(6,270)	(30,705)	(424)	(43,442)
Проценты начисленные	4,336	2,028	273	813	114	7,564
Проценты выплаченные	(3,635)	(2,012)	(273)	(762)	(74)	(6,756)
Курсовая разница	8,530	3,348	485	1,497	–	13,860
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>90,636</b>	<b>35,849</b>	<b>5,048</b>	<b>26,526</b>	<b>877</b>	<b>158,936</b>
Долгосрочная часть	45,909	–	–	–	452	46,361
Краткосрочная часть	44,727	35,849	5,048	26,526	425	112,575
<b>Итого</b>	<b>90,636</b>	<b>35,849</b>	<b>5,048</b>	<b>26,526</b>	<b>877</b>	<b>158,936</b>

#### АО «Народный сберегательный банк Казахстана» – заём в долларах США

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 2020 года, Группа использовала 15 млн. долларов США.

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 Cyprus 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 течение 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 течение 2020 года Группа полностью погасила основной долг в размере 5,700 млн. тенге.

В течение 2020 года Группа также выплатила начисленное вознаграждение в размере 3,348 млн. тенге (2019 год: 2,780 млн. тенге).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

#### (а) Займы (продолжение)

*АО «Народный сберегательный банк Казахстана» – заём в 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.

22 декабря 2020 года Группа заключила соглашение о предоставлении банковского займа на сумму 140 млн. тенге, на срок 60 месяцев, под 14% годовых.

В течение 2020 года Группа погасила 343 млн. тенге основного долга и выплатила начисленное вознаграждение в размере 287 млн. тенге.

*Дочерний банк АО «Сбербанк России»*

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

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).

6 января 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 15,000,000 долларов США (что эквивалентно 5,732 млн. тенге) под 3.7% годовых на срок до 6 января 2021 года.

21 февраля 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 11,500,000 долларов США (эквивалент 4,326 млн. тенге) под 3.7% годовых на срок до февраля 2021 года.

24 февраля 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 10,200,000 долларов США (эквивалент 3,834 млн. тенге) под 3.7% годовых на срок до февраля 2021 года.

26 февраля 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 12,300,000 долларов США (эквивалент 4,634 млн. тенге) под 3.7% годовых на период до 26 февраля 2021 года.

13 июля 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 14,700,000 долларов США (эквивалент 6,064 млн. тенге) под 3.7% годовых сроком до 13 февраля 2021 года.

5 августа 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 3,050,000 долларов США (эквивалент 1,277 млн. тенге) под 3.7% годовых сроком до 5 августа 2021 года. 25 сентября 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 6,000,000 долларов США (эквивалент 2,557 млн. тенге) под 3.7% годовых сроком до 25 сентября 2021 года.

12 ноября 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 10,000,000 долларов США (эквивалент 4,273 млн. тенге) под 3.7% годовых сроком до 12 ноября 2021 года.

13 ноября 2020 года Группа заключила договор банковского займа по кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» на сумму 10,000,000 долларов США (эквивалент 4,289 млн. тенге) под 3.7% годовых сроком до 12 ноября 2021 года.

В течение 2020 года Группа погасила 30,705 млн. тенге основного долга и выплатила начисленное вознаграждение в размере 762 млн. тенге (2019 год: 632 млн. тенге).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

#### (а) Займы (продолжение)

##### АО «Нурбанк»

18 марта 2016 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 2,186 млн. тенге с АО «Нурбанк» по ставке 6% годовых. 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.

Процентные расходы по эффективной ставке за 2020 год, составили 114 млн. тенге (2019 год: 52 млн. тенге). В течение 2020 года, Группа выплатила основной долг в размере 424 млн тенге и начисленный процент в размере 74 млн. тенге (2019 год: 426 млн тенге и 99 млн. тенге, соответственно).

##### 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 пополнение оборотных средств. В качестве обеспечения выступает часть недвижимого имущества Группы с залоговой стоимостью 16,056 млн. тенге. На 31 декабря 2020 года Группа использовала всю кредитную линию.

В течение 2020 года Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 2,012 млн. тенге (2019 год: 1,906 млн. тенге).

##### Дочерняя Организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)»

14 августа 2019 года Группа заключила генеральное соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 15 млн. долларов США (эквивалентно 5,812 млн. тенге) с ДОО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» 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.

14 сентября 2020 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии в размере

12 млн. долларов США (эквивалент 5,115 млн. тенге) с ДОО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» по ставке 3.75% годовых, со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является финансирование оборотного капитала.

В течение 2020 года Группа полностью выплатила основной долг в размере 6,270 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 273 млн. тенге (2019 год: начисленное вознаграждение 73 млн. тенге).

##### Ковенанты

В 2019 году, Компания нарушила ковенанты по займам полученным, а именно показатели по капитальным затратам и инвестициям от АО Банк «Bank RBK» и ДОО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» 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 отдельном отчете о финансовом положении Компании.

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

В декабре 2019 года Компания открыла кредитную линию в АО «Народный сберегательный банк Казахстана», не получив письменного согласия от ДБ АО «Сбербанк России», что было обязательным условием, согласно кредитному соглашению. Письменное согласие от Банка было получено 10 января 2020 года. Данное нарушение нефинансового ковенанта, не повлияло на классификацию в отдельном отчете о финансовом положении Компании, поскольку сумма займа отражается в краткосрочной части.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, у Группы не было нарушений ковенантов.

#### (б) Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	29,473	25,552
АО «Фонд Развития Промышленности»	819	1,345
АО «Baiterek Venture Fund»	555	1,082
	<b>30,847</b>	<b>27,979</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

#### (б) Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону (продолжение)

##### *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 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 Группа признала финансовую гарантию по справедливой стоимости. На последующие отчётные даты данная финансовая гарантия оценивалась по первоначально признанной сумме за вычетом накопленной амортизации в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», поскольку она была больше ожидаемых кредитных убытков согласно принципам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В 2020 году Группа признала увеличение балансовой стоимости обязательства по гарантии в сумме 3,921 млн. тенге в составе финансовых расходов (2019: 3,676 млн. тенге). В 2019 году Группа уменьшила обязательство по гарантии на 4,824 млн. тенге вследствие сделки по обмену CDO принадлежавших трём контрагентам на недвижимое имущество.

##### *АО «Фонд Развития Промышленности»*

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 31 декабря 2020 года Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии на сумму 819 млн. тенге (31 декабря 2019 года: 1,345 млн. тенге). Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 526 млн. тенге (2019 год: 710 млн. тенге).

В 2020 году, на базе АО «БРК Лизинг» было создано АО «Фонд Развития Промышленности». 22 сентября 2020 года юридическое лицо было перерегистрировано в государственных органах Республики Казахстан.

##### *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 2020 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму 555 млн. тенге (31 декабря 2019 года: 1,082 млн. тенге), в результате чего было начислено восстановление обесценения в консолидированном отчёте о совокупном доходе на 527 млн. тенге (2019 год: убыток от обесценения 615 млн. тенге).

#### (в) 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 Группой, дисконтируется до её текущей стоимости с использованием ставки дисконта в размере 5.3-16.1% годовых (2019 год: 5.8-11.4%). Срок погашения обязательств прописан в рабочих программах соответствующих контрактов на недропользование и варьируется от 2022 до 2034 года.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 25. Аренда

Группа заключила ряд договоров аренды шахтного оборудования Катерпиллер.

Активы в форме права пользования представлены в составе основных средств (Примечание 12) в соответствии с видами базовых активов:

млн. тенге	<b>Машины и оборудование</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b>	<b>3,675</b>
Износ	(805)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2,870</b>
Износ	(866)
Выкуп арендованных машин и оборудования согласно договорам аренды	(2,004)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>

Следующие суммы расходов по аренде были признаны в консолидированном отчете о совокупном доходе:

в млн. тенге	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
Расход по аренде земли (Прим. 7)	2,122	1,925
Расход по прочей аренде (Прим. 7)	1,806	1,503
Амортизация активов в форме права пользования (в составе себестоимости продаж)	866	805
Процентный расход по аренде (Прим. 9 «Расходы по финансированию»)	20	35
<b>Итого</b>	<b>4,814</b>	<b>4,268</b>

Расход по аренде земли относится к переменным арендным платежам – в предыдущие годы ставка земельного налога и кадастровая стоимость земли колебались в пределах 5-7%. В случае увеличения / уменьшения ставки земельного налога на 10%, ежегодные арендные платежи увеличатся/уменьшатся на 270 млн. тенге.

Прочая аренда состоит из аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды.

Общий денежный отток по аренде в 2020 году составил 3,928 млн. тенге (2019: 3,428 млн. тенге).

### 26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
Торговая кредиторская задолженность	64,216	51,767
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	20,847	15,078
Задолженность связанным сторонам	17,309	29,053
Прочая кредиторская задолженность	2,152	1,793
	<b>104,524</b>	<b>97,691</b>

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.

### 27. Прочие нефинансовые обязательства

в млн. тенге	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	11,334	39,292
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	579	1,537
Прочие налоги к уплате	25,770	7,501
	<b>37,683</b>	<b>48,330</b>

Обязательства по договорам перед третьими сторонами включают в себя полученные авансы, которые признаются в составе выручки по мере передачи товара покупателем. Группа ожидает, что данные авансы будут признаны в качестве выручки в течение следующего года (Примечание 6).

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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 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, а также займы, которые являются непосредственным результатом её деятельности.

#### (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 2020 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД</b>		
Долевые инвестиции (Прим. 15)	2,257	1,308
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 18)	44,334	29,034
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Задолженность от Участника (Прим. 15)	77,693	73,522
Займы, выданные материнской организации (Прим. 15)	41,359	24,142
Депозиты (Прим. 19)	27,523	4,814
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 18)	10,378	13,578
Долгосрочные депозиты (Прим. 15)	3,473	2,393
Прочие финансовые активы (Прим. 15)	18,416	16,854
Заем, выданный ТОО «Industry Dynamics» (Прим. 15)	1,081	–
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>226,514</b>	<b>165,645</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Займы (Прим. 24)	(158,936)	(145,469)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 26)	(104,524)	(97,691)
Оплата лицензий (Прим. 24)	(7,079)	(6,767)
Дивиденды к выплате	(237)	(237)
<b>Обязательства по аренде</b>		
Обязательства по аренде	–	(301)
<b>Договоры финансовой гарантии</b>		
Финансовые гарантии (Прим. 24)	(30,847)	(27,979)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(301,623)</b>	<b>(278,444)</b>

#### (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, банковские займы и некоторые статьи торговой кредиторской задолженности. В 2020 и 2019 годах компании Группы не осуществляли операций валютного хеджирования.

## 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
2020 год	14.00%	(13,333)
	-11.00%	10,476
2019 год	12.00%	(10,683)
	-9.00%	8,012

в млн. тенге	Изменение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2020 год	14.00%	(40)
	-11.00%	31
2019 год	12.00%	(395)
	-9.00%	296

#### (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
2020 год	11.00%	4,793
	-20.00%	(8,227)
2019 год	14.00%	2,531
	-20.00%	(3,616)

#### (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 2020 и 2019 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 размещаются в финансовых институтах в соответствии с политикой Группы. Для снижения кредитного риска до приемлемого уровня кредитоспособность контрагентов оценивается до, во время и после заключения сделок. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива на отчетную дату.

Так как продажи в основном осуществляются компании Advaita Trade DMCC то здесь присутствует концентрация кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2020 года на долю 3 клиентов (2019 год: 3 клиентов) приходилось 84% (2019 год: 96%) торговой и прочей дебиторской задолженности Группы (Примечание 18).

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

#### (е) Кредитный риск (продолжение)

##### Подверженность кредитному риску

Кредитный риск, связанный с прочими финансовыми активами Группы, главным образом включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочую 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 учётом 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 счётах в банках на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга:

в млн. тенге	2020 год		2019 год	
	Текущие счета	Депозиты	Текущие счета	Депозиты
АО «Банк «Bank RBK» – В2/стабильный (Moody's)	1,223	30,280	645	7,365
АО «Народный банк» – ВВ+/стабильный (S&P)	1,114	849	1,693	2
ДБ АО «Сбербанк России» – Ва1/стабильный (Moody's)	736			1
АО «БанкЦентрКредит» – В/стабильный (S&P)	55	–	117	–
АО «Ситибанк Казахстан» – А+/стабильный (S&P)	–	–	1	–
Прочие Банки	293	–	180	–
	<b>3,421</b>	<b>31,130</b>	<b>2,642</b>	<b>7,368</b>

Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную 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 отчётную дату к контрактным срокам погашения (суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками):

в млн. тенге	До востребования	Менее 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>2020 год</b>						
Займы полученные	–	27,296	90,828	47,398	–	165,522
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	104,524	–	–	–	104,524
Оплата лицензий	–	33	829	7,105	2,518	10,485
Дивиденды к выплате	237	–	–	–	–	237
<b>Итого</b>	<b>237</b>	<b>131,853</b>	<b>91,657</b>	<b>54,503</b>	<b>2,518</b>	<b>280,768</b>



## 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
<b>2019 год</b>						
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
	<b>61,045</b>	<b>100,380</b>	<b>24,134</b>	<b>74,645</b>	<b>5,261</b>	<b>265,465</b>

#### (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 краткосрочных 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 по долгосрочным займам и финансовым гарантиям определяется с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Оценка требует от руководства Группы определенных допущений в отношении исходных данных, используемых в модели, включая прогнозируемые денежные потоки, ставку дисконтирования и кредитный риск.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (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)
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Долевые инвестиции	31 декабря 2020 года	2,257	–	–	2,257
	31 декабря 2019 года	1,308	–	–	1,308
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2020 года	44,334	–	44,334	–
	31 декабря 2019 года	29,034	–	29,034	–
<b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Займы выданные	31 декабря 2020 года	41,359	–	–	41,359
	31 декабря 2019 года	24,142	–	–	24,142
Задолженность от Участника	31 декабря 2020 года	77,693	–	–	77,693
	31 декабря 2019 года	73,522	–	–	73,522
Долгосрочные депозиты	31 декабря 2020 года	3,473	–	–	3,473
	31 декабря 2019 года	2,393	–	–	2,393
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	19,497	–	–	19,497
	31 декабря 2019 года	16,854	–	–	16,854
<b>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Оплата лицензий	31 декабря 2020 года	7,079	–	–	7,079
	31 декабря 2019 года	6,767	–	–	6,767
Займы полученные	31 декабря 2020 года	158,936	–	158,936	–
	31 декабря 2019 года	145,469	–	145,469	–
<b>Договоры финансовой гарантии</b>					
Финансовые гарантии	31 декабря 2020 года	30,847	–	–	30,847
	31 декабря 2019 года	27,979	–	–	27,979

За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

в млн. тенге	2020 год		2019 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Долевые инвестиции	2,257	2,257	1,308	1,308
Торговая и прочая дебиторская задолженность	44,334	44,334	29,034	29,034
Займы выданные	41,359	41,748	24,142	24,606
Задолженность от Участника	77,693	77,101	73,522	77,005
Долгосрочные депозиты	3,473	3,473	2,393	2,393
Прочие финансовые активы	19,497	19,497	16,854	16,854
<b>Финансовые обязательства</b>				
Оплата лицензий	7,079	7,456	6,767	6,721
Займы полученные	158,936	158,671	145,469	147,106
Финансовые гарантии	30,847	30,847	27,979	27,979

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

#### (и) Управление капиталом

Цели Группы по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибыли акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Группа управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

в млн. тенге	2020 год	2019 год
Займы и прочие финансовые обязательства	196,862	180,516
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации	380,807	268,496
<b>Итого капитал</b>	<b>577,669</b>	<b>449,012</b>

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. В текущем периоде договорные условия (ковенанты) по процентным кредитам и займам не нарушались (Примечание 24 (а)).

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 годов, не изменялись.

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

в млн. тенге	1 января 2020 года	Денежные потоки	Процент- ный расход	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2020 года
Займы полученные – краткосрочные	103,049	(7,957)	5,495	5,331	6,657	112,575
Обязательства по аренде – краткосрочные	301	(351)	50	–	–	–
Оплата лицензий – краткосрочная	733	(727)	800	112	(30)	888
Дивиденды к выплате	237	–	–	–	–	237
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>104,320</b>	<b>(9,035)</b>	<b>6,345</b>	<b>5,443</b>	<b>6,627</b>	<b>113,700</b>
Займы полученные – долгосрочные	42,420	–	2,069	8,529	(6,657)	46,361
Оплата лицензий – долгосрочная	6,034	–	–	127	30	6,191
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>48,454</b>	<b>–</b>	<b>2,069</b>	<b>8,656</b>	<b>(6,627)</b>	<b>52,552</b>
<b>Итого обязательства от финансовой деятельности</b>	<b>152,774</b>	<b>(9,035)</b>	<b>8,414</b>	<b>14,099</b>	<b>–</b>	<b>166,252</b>

в млн. тенге	1 января 2019 года	Денежные потоки	Процент- ный расход	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2019 года
Займы полученные	81,266	(114,660)	3,259	(201)	133,385	103,049
Обязательства по аренде	1,836	(1,986)	296	–	155	301
Оплата лицензий	960	(791)	955	2	(393)	733
Дивиденды к выплате	238	–	–	–	(1)	237
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>84,300</b>	<b>(117,437)</b>	<b>4,510</b>	<b>(199)</b>	<b>133,146</b>	<b>104,320</b>
Займы полученные	86,481	89,225	2,859	(2,760)	(133,385)	42,420
Обязательства по аренде	156	–	–	–	(156)	–
Оплата лицензий	8,064	–	–	(2,423)	393	6,034
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>94,701</b>	<b>89,225</b>	<b>2,859</b>	<b>(5,183)</b>	<b>(133,148)</b>	<b>48,454</b>
<b>Итого обязательства от финансовой деятельности</b>	<b>179,001</b>	<b>(28,212)</b>	<b>7,369</b>	<b>(5,382)</b>	<b>(2)</b>	<b>152,774</b>

В «Прочее» также включены сумма объявленных дивидендов и реклассификации между долгосрочными и краткосрочными обязательствами.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

### 29. Потенциальные и условные обязательства

#### Судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее в результате таких разбирательств и претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 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 прошлых периодах, 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 к учёту 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.

#### *Контроль над трансфертным ценообразованием*

Контроль над трансфертным ценообразованием 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 по его применению к различным видам операций, в результате чего существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени.

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.

Цена сделки приводится посредством дифференциала к сопоставимым экономическим условиям с рыночной ценой. Согласно закону о трансфертном ценообразовании, данный дифференциал должен быть обоснован и подтверждён документально. Однако налоговые органы могут потребовать более обширный список подтверждающей документации, чем имеется у Группы, а также дифференциал может быть уменьшен налоговыми органами по причине соответствующего оформления этих документов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

##### *Контроль над трансфертным ценообразованием (продолжение)*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 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 возможности вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение её денежных средств в какой-либо из отчётных периодов. С точки зрения руководства, весьма маловероятно, что такие затраты окажут существенное влияние на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности дополнительные оценочные обязательства по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов начислены не были.

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

#### Условные обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создаёт оценочные обязательства в своей консолидированной финансовой отчётности тогда, когда существует значительная вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. В случаях, когда вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут не достаточно значительна, и/или сумма обязательства не может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности, Группа раскрывает условные обязательства если только вероятность оттока ресурсов для урегулирования обязательства не очень мала. В течение 2020 и 2019 годов, Группа заключила десять юридически необязывающих меморандумов с местными исполнительными органами о социальной поддержке и строительству социальных объектов, приблизительная стоимость реализации которых составляет 8,959 млн. тенге. Однако, по состоянию на 31 декабря 2020 года данные проекты находятся на начальных стадиях обсуждения и Группа пришла к выводу что на отчётные даты у нее отсутствует значительная вероятность, что события ведущие к появлению обязательства произойдут и сумма обязательства не может быть рассчитана с достаточной степенью надежности.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, у Группы не имелось других условных обязательств, помимо упомянутых выше.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

#### Права на недропользование и разведку

В Республике Казахстан 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	2020 год	2019 год
Основные средства	23,820	20,570

### 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 её связанными сторонами. Прочие связанные стороны в основном представлены ассоциированными 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	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
	Продажи связанным сторонам	38,204	42,643	-	-	5,267
Приобретения от связанных сторон	77,075	94,417	-	-	91,525	60,424
Услуги ключевого управленческого персонала	-	-	13,010	13,419	-	-
Предоплата связанным сторонам	22,174	24,419	-	-	4,031	9,123
Резерв на предоплату связанным сторонам	(5)	(2,050)	-	-	(1,460)	(1,460)
Торговая дебиторская задолженность связанным сторонам	1,126	2,242	-	-	3,870	6,292
Резерв по ОКУ / сомнительной дебиторской задолженности	(274)	(296)	-	-	(636)	(121)
Задолженность от Участника	-	-	89,188	81,567	-	-
Резерв на задолженность от участника	-	-	(11,495)	(8,045)	-	-
Займы выданные связанным сторонам	50,618	29,920	-	-	7,254	9,757
Резерв на займы выданные	(2,387)	(1,816)	-	-	(935)	(514)
Займы полученные от связанных сторон	(35,849)	(32,485)	-	-	-	-
Банковские депозиты	30,071	7,393	-	-	-	-
Текущие банковские счета	1,179	588	-	-	-	-
Авансы полученные от связанных сторон	(4)	(1,530)	-	-	(575)	(7)
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(12,027)	(20,519)	-	-	(5,282)	(8,534)

#### (б) Вознаграждение членам Совета Директоров

Совет Директоров Группы состоит из директоров, активно участвующих в управлении Группой. По состоянию на 31 декабря 2020 года Совет Директоров Группы состоял из 8 членов, с общим вознаграждением в сумме 7,398 млн. тенге (2019 год: 9 членов, с общим вознаграждением в сумме 2,942 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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

---

### 31. События после отчётной даты

#### Финансовая гарантия

16 марта 2021 года, был подписан договор финансовой гарантии с АО «Фонд развития промышленности» (далее – кредитор), где Группа выступает гарантом за исполнение обязательств ТОО «Tranco Express» перед кредитором. Финансируемая кредитором сумма равна 1,247 млн. тенге.

#### Займы полученные

В январе-марте 2021 года Группа погасила свои обязательства по займам АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в сумме 114,960,474 долларов США.

В феврале 2021 года Группа погасила свои обязательства по займу в сумме 34,000,000 долларов США перед ДБ АО «Сбербанк России».

  
\_\_\_\_\_  
**Б.А. Крыкпышев** "Kazakhmys Copper"  
Председатель Правления "Казахмыс Коппер"  


  
\_\_\_\_\_  
**В.С. Хафиз**  
Главный Бухгалтер