

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За период, закончившийся 31 марта 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 KCC B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является East Copper Holdings Private Limited, зарегистрированной в Республике Сингапур. На 31 марта 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.

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

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

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

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

### (б) Управление финансовыми рисками

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

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

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

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

### (а) Основа бухгалтерского учёта

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением отдельных групп основных средств, которые были переоценены на 1 января 2002 года для определения исходной стоимости как часть процесса принятия Международных стандартов финансовой отчётности (далее – «МСФО») впервые на эту дату и за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых миллионов тенге (далее – «млн. тенге»), кроме случаев, где указано иное.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности

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

#### (б) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 марта 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.

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

Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

#### (в) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая 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 еще не вступили в силу.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (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 марта 2020 года	В среднем за 3 месяца 2020 года	31 марта 2019 года	В среднем за 3 месяца 2019 года
Доллар США	448.01	389.56	380.04	377.73
Евро	495.86	429.88	425.95	429.13
Российский рубль	5.64	5.89	5.87	5.72

#### (б) Дивиденды

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

#### (в) Нематериальные активы

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (г) Основные средства

##### (i) Первоначальная оценка

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

##### (ii) Износ

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

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

Сроки полезной службы представлены следующим образом:

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

##### (iii) Незавершенное строительство

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

##### (iv) Ремонт и техобслуживание

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

##### (v) Прекращение признания

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

#### (д) Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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

#### (е) Аренда

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

#### *Группа в качестве арендатора*

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

#### (i) *Активы в форме права пользования*

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

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

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

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

#### (ii) *Обязательства по аренде*

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (д) Аренда (продолжение)

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

##### *ii) Обязательства по аренде (продолжение)*

Группа представляет обязательства по аренде в составе Примечания «Займы и прочие финансовые обязательства» (Примечание 21 – (в) Обязательства по аренде / Финансовая аренда).

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

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

##### Амортизация активов в форме права пользования

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

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

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

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

##### *Группа в качестве арендодателя*

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие операционные доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Переменная арендная плата признается в составе прочих операционных доходов в том периоде, в котором она была получена.

#### (ж) Горнодобывающие активы

##### *Горно-подготовительные работы*

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### *Горно-подготовительные работы (продолжение)*

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

##### *Вскрышные работы*

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

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

##### *Разведка и оценка*

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

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

Расходы на разведку запасов, не удовлетворяющие хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются на расходы периода. Общие и административные расходы, понесенные в ходе работ по разведке и оценке запасов, относятся на расходы периода по мере их возникновения. Идентифицируемые активы по разведке и оценке, приобретенные по договору о покупке, признаются в качестве активов по стоимости приобретения или справедливой стоимости, если были приобретены в результате слияния. Активы по разведке повторно анализируются на регулярной основе и продолжают учитываться в составе активов при условии соблюдения хотя бы одного из вышеперечисленных условий.

#### (з) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (и) Товарно-материальные запасы

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

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

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

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

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчёте 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 отчётной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

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

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



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

#### (л) Вознаграждения работникам (продолжение)

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

Актуарные доходы и убытки по пенсионным выплатам, возникающие в результате эмпирических корректировок и изменений в актуарных допущениях, отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они возникают. Что касается прочих долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам, в частности, программы Группы по предоставлению пособий по инвалидности, все актуарные доходы и убытки признаются в прибыли и убытке в том периоде, в котором они возникают.

#### (м) Социальные программы

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

#### (н) Оценочные обязательства

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

#### (i) Затраты на восстановление участка

Резерв на восстановление участка создается в отношении будущих расчетных затрат на закрытие и восстановление участков и затраты на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды. В случае существенности, резерв дисконтируется, и увеличение на сумму дисконта учитывается как затраты по финансированию. Со временем дисконтированный резерв увеличивается на величину изменения в текущей стоимости на основе ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, присущие обязательству. Сумма созданного резерва капитализируется в первоначальную стоимость соответствующего актива. Износ на актив начисляется по производственному методу.

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

#### (ii) Прочие оценочные обязательства

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (о) Выручка

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

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

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

#### *Реализация товаров и услуг*

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

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

#### *Торговая дебиторская задолженность*

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

#### *Значительный компонент финансирования*

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

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

#### (п) Доходы от финансирования

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

#### (р) Расходы по финансированию

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

#### (с) Государственные субсидии

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (т) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (у) Финансовые инструменты

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

#### (i) Финансовые активы

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

##### Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит задолженности от конечной контролирующей стороны, прочие финансовые активы и прочую торговую дебиторскую задолженность.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

###### *Последующая оценка (продолжение)*

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

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

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в составе прибыли или убытка в консолидированном отчёте о совокупном доходе, когда право на получение дивидендов установлено.

Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения. Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

###### Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

###### *Прекращение признания*

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

###### *Обесценение финансовых активов*

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

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

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

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

###### Дебиторская задолженность, учитываемая по амортизированной стоимости

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

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

По состоянию на 31 марта 2020 года Группа размещает средства у банковских и финансовых учреждений с рейтингом от AA до B- на основе рейтингов Standard and Poor's (S&P). Оценочное обесценение денежных средств и их эквивалентов было рассчитано на основе ожидаемых потерь за 12 месяцев, так как кредитный риск не был существенно увеличен по всем вкладам в банках и кредитных учреждениях. На основе внешних кредитных рейтингов контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

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

###### Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (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 учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечаниях 21 и 22.

###### Оплата лицензий

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

###### Финансовые гарантии

У Группы имеются финансовые гарантии, выданные в пользу связанных сторон. После первоначального признания Группы оценивает договоры финансовой гарантии по наибольшей из суммы оценочного резерва под убытки, определёнными в соответствии с требованиями обесценения (МСФО (IFRS) 9) и первоначально признанной суммы за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15. Более подробная информация представлена в примечаниях 21 (г).

###### *Прекращение признания*

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

##### (iii) Взаимозачет финансовых инструментов

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (y) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (iv) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

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

##### (х) Учёт объединения бизнеса под общим контролем

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



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

#### (а) Ключевые источники неопределенности оценок

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

##### (i) Обесценение активов

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

На 31 декабря 2019 года, Руководство Группы оценило возмещаемую стоимость долгосрочных активов, куда включило и оценку АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания» (АО «ЖРЭК»). Руководство Группы отнесло все остальные основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы к двум ЕГДС (Балхашская и Жезказганская), как наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором Руководство Группы осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. АО «ЖРЭК» был выделен в отдельную ЕГДС.

Руководство оценило возмещаемую сумму долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года на основе ценности от использования, определённой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидала получить от их использования. Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

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

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства согласно Стратегическому Плану Группы, охватывающий периоды с 2020 по 2040 годы. Прогнозный период ограничивается предполагаемым сроком истощения всех запасов меди в 2050 году. Предположения на 2040 год, были приняты за основу при расчёте денежных потоков с 2040 по 2050 годы, с учётом корректировок на инфляцию.

Прогнозы цен меди, серебра и золота основаны на ожидаемой рыночной цене Bloomberg в номинальном выражении. Ввиду того, что прогнозы аналитиков представлены до 2023 года, начиная с 2024 года прогнозные цены на медь, серебро и золото были индексированы на индекс потребительских цен США до конца прогнозного периода. Прибыльность деятельности Группы в значительной степени зависит от ситуации на мировых рынках металлов. В связи с этим, любое отклонение от прогнозируемых цен может оказать существенное влияние на денежные потоки и финансовые показатели, и как следствие возмещаемую стоимость долгосрочных активов Группы. В случае увеличения/снижения цены продажи на 10%, возмещаемая стоимость долгосрочных активов увеличится на 534,727 млн. тенге / уменьшится на 363,731 млн. тенге.

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки в размере 10.82% годовых для Жезказганской и Балхашской БЕ, и 15.8% для АО «ЖРЭК». Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой единице, генерирующей денежные средства, с учётом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам, входящим в состав единицы, генерирующей денежные средства, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы и ее операционных сегментов, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и собственный

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Группа признала дополнительное обесценение для Жезказганской БЕ ввиду уменьшения прогнозной выручки по переработке концентрата Kaz Minerals в будущих периодах. Восстановление ранее начисленного обесценения Балхашской БЕ обусловлено увеличением прогнозного срока добычи некоторых рудников и увеличением прогнозной выручки по реализации катодной меди.

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

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

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

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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

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

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

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

##### *(iii) Вознаграждения работникам*

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

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

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

##### *(iv) Налог на прибыль*

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

##### *(v) Потенциальные обязательства по охране окружающей среды*

Ключевые суждения в отношении потенциальных обязательств по охране окружающей среды раскрыты в Примечании 24.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 5. Информация о Группе

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

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
ТОО «Корпорация Казахмыс» – Прим. 1 (а)	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.9%	99.9%
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»	Переработка и медеплавильные услуги	Казахстан	73.19%	73.19%
Kazakhmys Smelting Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	73.19%	73.19%
Kazakhmys Corporation Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	100%	100%
ТОО «Медицинский центр Жезказган»	Медицинские услуги	Казахстан	100%	100%
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» - Прим. 5 (а)				
ТОО «Sayk-4 Project (Саяк-4 Проджект)»	Переработка	Казахстан	100%	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 «СП КазБелаз»	Ремонтные и прочие услуги	Казахстан	51%	51%
GRP-Kazakhmys GmbH (ФРГ)	Импорт и экспорт оборудования	ФРГ	51%	51%
ТОО «Kazakhmys Development (Казахмыс Девелопмент)»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казахстанская инновационная металлургия»	Прочие услуги	Казахстан	100%	100%
ТОО «Gemstone-KZ»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.9%	99.9%
ТОО «Итауыз Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
ТОО «Тамды-Саинбулак Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	75%	75%
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 «Казахмыс Барлау»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «SN Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%
ТОО «BM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	100%	100%

#### (а) Изменения в 2020 году

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 6. Выручка

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Катодная медь	137,998	138,044
Золото в слитках	24,754	20,107
Серебро в гранулах	12,819	9,158
Услуги по переработке	4,593	8,266
Медная катанка	2,604	3,234
Попутная продукция	2,015	1,281
Цинк в концентрате	–	190
Медный концентрат	–	–
Прочая выручка по договорам с покупателями	4,655	2,098
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>189,438</b>	<b>182,378</b>

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

В следующих таблицах представлен анализ основных компонентов административных расходов и прочих операционных доходов/расходов:

#### (а) Административные расходы

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Заработная плата и социальный налог	9,735	9,684
Расходы по возмещению ущерба	3,369	3,208
Юридические и профессиональные услуги	4,608	4,303
Поддержание социальной сферы	5,346	15,113
Транспортировка	1,181	1,223
Износ и амортизация	821	794
Страхование	1,174	1
Сборы и платежи	1,302	1,132
Коммунальные услуги	1,141	872
Медицинская и социальная помощь	103	371
Расходные материалы	202	233
Социальные расходы	151	251
Командировочные расходы	203	241
Банковские комиссии	56	51
Услуги связи	97	59
Прочее	2,517	2,858
<b>Итого административные расходы</b>	<b>32,006</b>	<b>40,394</b>

#### (б) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Доход от продажи долгосрочных активов	–	6
Доходы от аренды	1,512	538
Доход от продажи расходных материалов	79	268
Списание задолженности	–	–
Доход по выставленным штрафам	1,556	9
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	103	49
Железнодорожные услуги	–	–
Прочее	1,273	690
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>4,523</b>	<b>1,686</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (в) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Расход от продажи расходных материалов	217	284
Убытки от выбытия горнодобывающих активов	–	–
Износ и амортизация	1,349	1,154
Убытки от выбытия основных средств	496	276
Коммунальные услуги	–	–
Железнодорожные услуги	15	54
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	–	70
Прочее	1,169	845
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>3,246</b>	<b>2,683</b>

### 8. Начисление убытка от обесценения

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

#### (а) Начисление убытка от обесценения нефинансовых активов

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение горнодобывающих активов	–	(9)
Начисление обесценения основных средств	–	341
Начисление резерва на обесценение инвестиционного имущества	–	–
Начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	(1,595)	(9)
Восстановление резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов	67	5,520
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов	–	–
(Начисление)/восстановление резервов по долгосрочным авансам выданным	–	(561)
Начисление резерва по активам, удерживаемым для продажи	–	–
<b>Итого</b>	<b>(1,528)</b>	<b>5,282</b>

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
Начисление резерва по займу, выданному Участнику	–	–
Сторнирование/(начисление) обесценения по прочим финансовым активам	–	–
Сторнирование/(начисление) резерва на обесценение денежных средств	–	–
Сторнирование/(начисление) резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности	278	(891)
<b>Итого</b>	<b>278</b>	<b>(891)</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
<b>Финансовый доход</b>		
Процентный доход по займу, предоставленному конечной контролирующей стороне	–	–
Амортизация дисконта по финансовым активам	108	11,554
Чистая положительная курсовая разница	–	1,175
Амортизация финансовой гарантии	–	21
Процентный доход	7	101
Дисконт по займам	2,531	–
Амортизация дисконта по займам выданным материнской организации	–	36
Прочее	750	1
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>3,396</b>	<b>12,888</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Признание производного финансового инструмента	–	7,140
Увеличение на сумму дисконта по оценочным обязательствам	–	934
Проценты по вознаграждению работникам	–	–
Проценты по займам	1,456	1,862
Убыток от модификации займа выданного	–	–
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	–	–
Признание финансовой гарантии	35	–
Дисконт по прочим финансовым активам	–	220
Амортизация дисконта по финансовой гарантии	923	–
Процентный расход – компонент финансирования	–	–
Чистая отрицательная курсовая разница	15,116	1
Прочее	1,000	3,790
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>18,530</b>	<b>13,947</b>

### 10. Расходы по налогу на прибыль

#### (а) Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, показанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 марта 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	9,177	6,974
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	–	–
	<b>9,177</b>	<b>6,974</b>
Отложенный подоходный налог – текущий период	(803)	11
	<b>(803)</b>	<b>11</b>
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>8,374</b>	<b>6,985</b>
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	8,374	6,985
Налог на прибыль, отраженный в капитале	–	–
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	–	–
	<b>8,374</b>	<b>6,985</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (а) Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	3 месяца 2019 год
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>26,179</b>	<b>31,424</b>
<b>По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%</b>	<b>5,236</b>	<b>6,285</b>
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	–	–
Непризнанные налоговые активы по убыткам, перенесенным на будущие периоды	–	–
Непризнанные налоговые активы по вычитаемым временным разницам	–	–
<b>Расходы, не относимые на вычеты</b>		
Необлагаемый (доход) / невычитаемый расход	–	–
Благотворительность и спонсорская помощь	–	–
Прочие	3,138	700
<b>Итого</b>	<b>8,374</b>	<b>6,985</b>

#### *Корпоративный подоходный налог*

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

#### *Обесценение активов*

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

#### *Невычитаемые расходы*

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



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)****(б) Признанные активы и обязательства по отложенному налогу**

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

в млн. тенге	31 марта 2020 года	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	31 декабря 2019 года
Нематериальные активы, Основные средства, Горнодобывающие активы	(18,095)	813	–	–	(18,908)
Резервы и вознаграждения работникам	38,259	–	–	–	38,259
Прочие налоги	2,460	–	–	–	2,460
Дисконт по займу, выданному Участнику	8,288	–	–	–	8,288
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,957	101	–	–	1,856
Кредиторская и прочая задолженность	1,443	–	–	–	1,443
Налоговые убытки	2	(101)	–	–	103
<b>Отложенные налоговые активы, нетто</b>	<b>34,314</b>	<b>813</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>33,501</b>

в млн. тенге	31 декабря 2019 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупном доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	31 декабря 2018 года
Нематериальные активы, Основные средства, Горнодобывающие активы	(18,908)	(2,532)	–	(28)	(16,348)
Резервы и вознаграждения работникам	38,259	8,370	219	107	29,563
Прочие налоги	2,460	(1,581)	–	264	3,777
Дисконт по займу, выданному участнику	8,288	(1,441)	–	–	9,729
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,856	174	–	(6)	1,688
Кредиторская и прочая задолженность	1,443	459	–	64	920
Налоговые убытки	103	(27)	–	–	130
<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	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Отложенные налоговые активы	34,314	33,903
Отложенные налоговые обязательства	–	(402)
<b>Отложенный налоговый актив, нетто</b>	<b>34,314</b>	<b>33,501</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 года	2019 год
По состоянию на 1 января	33,501	29,459
Эффект МСФО 9	–	–
Отражено в прибылях и убытках	813	3,422
Отражено непосредственно в капитале	–	401
Отражено в прочем совокупном убытке	–	219
<b>Итого</b>	<b>34,314</b>	<b>33,501</b>

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

Непризнанные активы по отложенному налогу представлены следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Временные разницы	Отложенный налоговый актив	Временные разницы	Отложенный налоговый актив
Непризнанные налоговые активы по убыткам	89,522	17,904	89,522	17,904
Непризнанные налоговые активы по обесценению долгосрочных активов	68,797	13,760	68,797	13,760
<b>Итого</b>	<b>158,319</b>	<b>31,664</b>	<b>158,319</b>	<b>31,664</b>

#### Переходящие налоговые убытки

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 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 налога от указанных контрактов на недропользование. В соответствии с казахстанским налоговым законодательством, налоговые убытки по убыточным контрактам на недропользование не могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода прибыльных контрактов на недропользование. Группа ожидает, что некоторые контракты на недропользование будут убыточными в обозримом будущем и не принесут налогооблагаемый доход, в счет которого эти убытки могут быть зачтены. Соответственно, актив по отложенному налогу не был признан в отношении налоговых убытков, по данным контрактам на недропользование.

#### Непризнанные налоговые активы

В 2015 году Группа признала расходы по обесценению в сумме 104,095 млн. тенге согласно проведенному расчёту возмещаемой стоимости долгосрочных активов. Ввиду того, что долгосрочные активы Группы в основном представлены основными средствами, горнодобывающими активами и нематериальными активами, используемыми в контрактной деятельности по добыче и первичной переработке полезных ископаемых, по которой Группа не ожидает будущей налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть использованы, Группа не признала отложенный налоговый актив на резерв по обесценению.

#### Непризнанные налоговые обязательства

В 2019 году временные различия, связанные с инвестициями в дочерние организации, ассоциированную организацию и совместное предприятие, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, в совокупности составляют 5,714 млн. тенге. Группа установила, что инвестиции не будут реализованы в обозримом будущем. Дивиденды от данных инвестиций налогом на прибыль не облагаются.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****11. Прочие внеоборотные активы**

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Авансы, выданные для покупки основных средств	24,118	20,215
Прочее	4,046	3,673
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>28,164</b>	<b>23,888</b>
Резерв на обесценение авансов выданных для покупки основных средств	(4,639)	(4,639)
	<b>23,525</b>	<b>19,249</b>

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	2019 год
Резерв на начало года	4,639	3,125
Реклассификация	-	-
Начисление/(сторнирование) резерва за год (Прим. 8)	-	1,514
<b>Резерв на конец года</b>	<b>4,639</b>	<b>4,639</b>

**12. Прочие финансовые активы**

По состоянию на 31 марта 2020 и 31 декабря 2019 годов финансовые активы Группы представлены следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
<b>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Задолженность от Участника	76,615	73,522
Займы, выданные материнской организации	24,142	24,142
Долгосрочные депозиты	2,890	2,393
Прочие финансовые активы	44,760	16,854
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>148,407</b>	<b>116,911</b>
<b>Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД</b>		
	1,308	1,308
	<b>1,308</b>	<b>1,308</b>
Итого оборотные	50,309	52,687
Итого внеоборотные	99,406	65,532
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>149,715</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 Владимиров Сергеевичем по приобретению доли участия в уставном капитале компании ТОО «КСС Финанс» за 160,000 млн. тенге с отсрочкой платежа, согласно графику до 31 декабря 2025 года. На дату продажи, чистые активы данной организации представляли собой денежные средства в размере 68,000 млн. тенге и дебиторскую задолженность от Группы в сумме 92,000 млн. тенге. Группа отразила данную продажу в соответствии с её содержанием, как предоставление Участнику беспроцентного займа. Разница между справедливой стоимостью чистых активов дочерней организации на дату продажи и суммой вознаграждения, дисконтированной по рыночной ставке 16.10% была признана в составе капитала.

В течение 3 месяцев 2020 года, задолженность от Участника не была погашена (в 2019 году не была погашена). В течении 2019 года был начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,870 млн. тенге. В следствие предоставления отсрочки по погашению просроченных платежей был признан доход от модификации займа на сумму 750 млн. тенге (2019 год: убыток от модификации 3,062 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). На 31 декабря 2018 года, из общей доступной суммы 70 млн. долларов США было выдано 61,296 тыс. долларов США (эквивалентно 20,468 млн. тенге) под 0.5% годовых (на 31 декабря 2017 года: 60,955 тыс. долларов США, эквивалентно 20,371 млн. тенге), со сроком погашения основной суммы долга 30 июня 2018 года. Заём был дисконтирован по рыночной ставке 6%, сумма дисконта признана в капитале.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 12. Прочие финансовые активы (продолжение)

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

1 июля 2018 года было заключено дополнительное соглашение на продление срока погашения основной суммы долга до 1 января 2020 года. В 2018 году, в связи с данной модификацией договора займа, Группа признала дисконт в размере 1,839 млн. тенге в составе прибыли или убытков и резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 317 млн. тенге.

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

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

7 мая 2019 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited выдала заем Kazakhmys Limited U.K. в размере 3,979 тыс. долларов США (эквивалентно 1,514 млн. тенге) со сроком погашения 8 мая 2022 года под 2.5% годовых.

#### (в) Долгосрочные депозиты

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

#### (г) Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД

На 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года, долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД представлены следующим образом:

в млн. тенге	Доля владения	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
<b>Долевые инвестиции</b>			
АО «КазЭнергоКабель»	10.21%	153	153
ТОО «Kazakhmys Building Project»	12.40%	205	205
АО «Страховая Компания Казакхмыс»	10.00%	425	425
АО «KM Life»	10.00%	525	525
<b>Итого</b>		<b>1,308</b>	<b>1,308</b>

#### (д) Прочие долгосрочные финансовые активы

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

#### (е) 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	—
Переоценка, признанная в ПСД	—
<b>На 31 марта 2020 года</b>	<b>1,308</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 13. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Сырье и материалы	23,850	21,952
Незавершенное производство	72,597	83,127
Готовая продукция	26,709	16,983
<b>Товарно-материальные запасы</b>	<b>123,156</b>	<b>122,062</b>

### 14. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
НДС к возмещению	27,490	26,330
Авансы, выданные за товары и услуги	50,151	30,031
Предоплата связанным сторонам	22,765	25,891
Прочие	12,438	16,608
<b>Авансы выданные и прочие текущие активы</b>	<b>112,844</b>	<b>98,860</b>
Резерв на обесценение	(6,277)	(6,214)
	<b>106,567</b>	<b>92,646</b>

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 года	2019 год
Резерв на начало года	6,214	7,051
(Восстановление) резерва за год	67	(835)
Реклассификация	—	—
Списание безнадежной задолженности	(4)	(2)
<b>Резерв на конец года</b>	<b>6,277</b>	<b>6,214</b>

### 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
<b>Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости</b>	<b>17,936</b>	<b>16,719</b>
Задолженность третьих сторон	6,138	7,794
Задолженность связанных сторон	11,410	8,534
Проценты к получению по депозитам	388	391
<b>Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>34,383</b>	<b>29,034</b>
Задолженность третьих сторон	34,383	29,034
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>52,319</b>	<b>45,753</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,408)	(3,141)
	<b>48,911</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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****16. Краткосрочные инвестиции**

в млн. тенге	Банковские депозиты
На 1 января 2019 года	2
Поступление	317,808
Выбытие	(312,942)
Курсовая разница	(54)
На 31 декабря 2019 года	4,814
Поступление	137,381
Выбытие	(135,547)
Курсовая разница	30
На 31 марта 2020 года	6,678

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

**17. Денежные средства и их эквиваленты**

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	2,409	2,642
Наличность в кассе	5	3
	2,414	2,645
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(7)	(7)
	2,407	2,638

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

**18. Собственный капитал****(а) Акционерный капитал**

На 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

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

Компания объявила 35,000,000 тысяч акций с номинальной стоимостью 5 тенге, из которых 28,000 тысяч были выпущены и оплачены единственным акционером КСС В.В. 15 декабря 2016 года.

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

**(i) Прибыль на акцию**

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 3 месяцев 2020 и 2019 годов, закончившийся 31 марта 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 млн. тенге	3 месяца 2020 года	3 месяца 2019 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	17,744	24,243
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	34,750	34,750
Прибыль на акцию	0,51	0,698

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****18. Собственный капитал (продолжение)****(a) Акционерный капитал (продолжение)***(ii) Балансовая стоимость одной акции*

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

в млн. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы	918,154	859,129
Нематериальные активы	(14,286)	(14,487)
Обязательства	613,851	(572,631)
<b>Чистые активы</b>	<b>290,017</b>	<b>272,011</b>
Средневзвешенное количество простых акций, млн. штук	34,750	31,857
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>8,35</b>	<b>8,54</b>

**(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 3 месяцев 2020 года и 2019 годов, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды Участникам.

**(в) Резервный фонд**

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

**(г) Дополнительно-оплаченный капитал**

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

**19. Вознаграждения работникам**

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 19. 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	
	3 месяца 2020 года	2019 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	–	304
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	–	1,062
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	–	543
	–	1,909

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	3 месяца 2020 года	2019 год
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	–	3
Доля работодателя в стоимости прошлых услуг работников	–	669
Чистые актуарные убытки, признанные за год	–	36,741
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	–	9,431
	–	46,844

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 года	2019 год
Административные расходы	–	38,779
Финансовые расходы	–	9,974
	–	48,753

Изменение обязательства плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

в млн. тенге	3 месяца 2020 год		2019 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	10,002	165,839	7,821	129,452
Доля работодателя в стоимости текущих услуг работников	–	–	304	3
Доля работодателя в стоимости услуг работников, предоставленных в предыдущие года	–	–	1,062	669
Проценты по обязательствам перед работниками	–	–	559	9,450
Вознаграждения, выплаченные работникам	–	–	(1,246)	(10,544)
Актуарный убыток, признанный в составе прибыли или убытка	–	–	–	36,809
Актуарный доход, признанный в прочем совокупном доходе	–	–	1,502	–
<b>Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 марта 2020 года (31 декабря 2019 года)</b>	<b>10,002</b>	<b>165,839</b>	<b>10,002</b>	<b>165,839</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 19. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение активов плана представлено следующим образом:

в млн. тенге	3 месяца 2020 год		2019 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	225	326	226	261
Процентный доход (Прим. 9)	–	–	16	19
Взносы работодателя	–	–	1,202	10,522
Вознаграждения, выплаченные работникам	–	–	(1,246)	(10,543)
Доход/(убыток) на активы программы, признанный в отчёте о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	–	–	27	67
<b>Справедливая стоимость актива по плану на 31 марта 2020 года (31 декабря 2019 года)</b>	<b>225</b>	<b>326</b>	<b>225</b>	<b>326</b>

Ожидаемое урегулирование обязательства по установленным выплатам представлено следующим образом:

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательства в отношении прочих долгосрочных выплат составила 8.73 года (2019 год: 8.73 лет).

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Обязательство по плану с установленными выплатами	175,841	175,841
Минус справедливая стоимость активов по плану	(550)	(550)
<b>Чистые обязательства</b>	<b>175,291</b>	<b>175,291</b>
Краткосрочная часть	11,642	11,642
Долгосрочная часть	163,649	163,649
<b>Чистые обязательства</b>	<b>175,291</b>	<b>175,291</b>

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

в млн. тенге	3 месяца 2020 год	2019 год
Ставка дисконта на 31 декабря	5.74%	5.74%
Увеличение медицинских и сопутствующих расходов / ставка инфляции	5.5%	5.5%
Вероятность увольнения	0.5-16.9%	0.5-16.9%
Рост будущей заработной платы	5.5%	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 была определена на основании фактических исторических данных, учитывающих возраст и пол.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 20. Оценочные обязательства

в млн. тенге	Восстановление участков	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2019 года	36,398	11,514	47,912
Сторнирование в течение года	–	(1,956)	(1,956)
Амортизация дисконта	2,610	–	2,610
Изменения в оценке	8,575	–	8,575
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>47,583</b>	<b>9,558</b>	<b>57,141</b>
Сторнирование в течение года	–	–	–
Амортизация дисконта	75	–	75
Изменения в оценке	–	–	–
<b>На 31 марта 2020 года</b>	<b>47,658</b>	<b>9,558</b>	<b>57,216</b>
Текущая часть	–	9,558	9,558
Долгосрочная часть	47,658	–	47,658
<b>На 31 марта 2020 года</b>	<b>47,658</b>	<b>9,558</b>	<b>57,216</b>
Текущая 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 дисконта в размере 5.75-7.17% годовых (2019 год: 5.75-7.17%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника и варьируется в диапазоне от 1 года до 38 лет. Неопределенности при оценке таких затрат включают возможные изменения в нормативных требованиях, способах вывода из эксплуатации и рекультивации, ставок дисконта и темпов инфляции.

#### (б) Прочее

В 2018 году, Группа признала оценочное обязательство в рамках вероятной задолженности перед государством, неурегулированной на момент выпуска финансовой отчетности за 2018 год на сумму 11,514 млн. тенге и сторнировала ранее начисленное оценочное обязательство в размере 15,713 млн. тенге в связи с завершением проверок государственными органами за предыдущие периоды. В течение 2019 года, Группа сторнировала 1,956 млн. тенге.

### 21. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы	162,615	145,469
Финансовые гарантии	28,830	27,979
Оплата лицензий	6,813	6,767
Обязательства по аренде / финансовая аренда	8	301
	<b>198,266</b>	<b>180,516</b>
Долгосрочная часть	152,119	76,734
Краткосрочная часть	46,147	103,782
	<b>198,266</b>	<b>180,516</b>

#### (а) Оплата лицензий

В соответствии с контрактами на недропользование, Группа обязана возместить стоимость геологической информации, предоставленной Правительством Республики Казахстан по лицензируемым месторождениям. Общая сумма, подлежащая оплате Компанией, дисконтируется до ее текущей стоимости с использованием ставки дисконта в размере 5.8-11.4% годовых (2019 год: 5.8-11.4%). Срок погашения обязательств прописан в рабочих программах соответствующих контрактов на недропользование и варьируется от 2020 до 2038 года.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (б) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	4%-5%	4.1%- 5.5%	2022 год	ежемесячно	98,218	85,051
АО «Народный Банк Казахстана»	тенге	14%	15.2%	2024 год	ежемесячно	2,136	2,257
РБК Банк	доллар США	6%	6%	2021 год	ежемесячно	32,401	32,485
ДБ АО «Сбербанк России»	доллар США	4%	4.1%	2020 год	ежемесячно	21,975	18,697
Дочерний банк АО «ВТБ Банк»	Доллар США	5%	5.1%	2020 год	каждые 3 месяца	6,720	5,718
АО «Нурбанк»	тенге	6%	9.7-12.6%	2023 год	ежемесячно	1,165	1,261
<b>На 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года</b>						<b>162,615</b>	<b>145,469</b>
Долгосрочная часть						117,021	42,420
Краткосрочная часть						45,594	103,049
<b>Итого</b>						<b>162,615</b>	<b>145,469</b>

#### АО «Народный банк»

20 января 2017 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 60 млн. долларов США с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» под 6% годовых. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на текущих расчетных счетах и депозиты в банке. На 31 декабря 2019 года Группа использовала 15 млн. долларов.

13 октября 2017 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 300 млн. долларов США с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на пополнение оборотных средств под 5.5% годовых со сроком погашения до 36 месяцев по ноябрь 2020 года. В качестве обеспечения выступают денежные средства, находящиеся на текущих расчетных счетах и депозиты в банке, а также акции компании Kaz Minerals Plc в количестве 60,000,000 штук принадлежащие компании Cipro Holding Limited, связанной стороне. Со-заёмщиком по данному займу выступила организация, находящаяся под общим контролем конечного контролирующего участника – ТОО «Kazakhmys Energy (Казахмыс Энерджи)». Комиссия за организацию кредитной линии в размере 702 млн. тенге была включена в расчёт эффективной процентной ставки. В течении 2019 года Группа погасила 120,215 млн. тенге.

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

В течении 3 месяцев 2020 года Группа полностью выплатила начисленное вознаграждение в размере 862 млн. тенге (2019 год: 2,780 млн. тенге).

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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

#### (б) Займы (продолжение)

##### *Дочерний банк АО «Сбербанк России»*

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

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

6 января 2020 года, Группа заключила договор банковского займа в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 15 млн. долларов США (эквивалентно 5,732 млн тенге) под 3,7% годовых со сроком до 6 января 2021 года. 9 января 2020 года в рамках данного соглашения Группа использовала 15 млн долларов США.

В феврале 2020 года Компания заключила договор банковского займа в рамках кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк» на сумму 34 млн. долларов США (эквивалентно 12,793 млн тенге) под 3,7% годовых со сроком до 26 февраля 2021 года.

В течении 2020 году Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 162 млн. тенге (2019 год: 632 млн. тенге).

##### *АО «Нурбанк»*

18 марта 2016 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 2,186 млн. тенге с АО «Нурбанк». В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи). Данная кредитная линия используется для инвестиций в модернизацию обогатительных фабрик, принадлежащих Группе. В результате дисконтирования данного займа по рыночной ставке от 9.7% до 12.6% Группа признала дисконт на сумму 297 млн. тенге. Амортизация дисконта за 3 месяца 2020 года составила 11 млн. тенге (2019 год: 52 млн. тенге). В течении 3 месяцев 2020 года Группа полностью выплатила начисленный процент в размере 20 млн. тенге (2019 год: 99 млн. тенге).

##### *АО Банк «Bank RBK»*

9 ноября 2018 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 85 млн. долларов США (эквивалентно 31,542 млн. тенге) с АО Банк «Bank RBK» под 6% годовых, с периодом доступности до ноября 2025 года. Целью кредита является пополнения оборотных средств. В качестве обеспечения выступает часть недвижимого имущества Группы с залоговой стоимостью 16,056 млн. тенге. На 31 декабря 2018 года Группа использовала всю кредитную линию.

В течении 3 месяцев 2020 года Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 453 млн. тенге (2019 год: 1,906 млн. тенге).

##### *Дочерний банк АО «ВТБ Банк»*

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

В течении 3 месяцев 2020 года Группа выплатила начисленное вознаграждение в размере 71 млн. тенге (2019 год: 73 млн. тенге).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### (в) Обязательства по аренде / финансовая аренда

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

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

в млн. тенге	31 марта 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Будущие арендные платежи	Обязательства по аренде	Минимальные платежи	Приведённая стоимость платежей
В течении одного года	8	8	302	301
Свыше одного года, но не более пяти лет	–	–	–	–
Свыше пяти лет	–	–	–	–
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>302</b>	<b>301</b>
За вычетом финансовых расходов	–	–	(1)	–
<b>Приведённая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>301</b>	<b>301</b>

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

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	26,475	25,552
АО «БРК Лизинг»	1,251	1,345
АО «Baiterek Venture Fund»	1,104	1,082
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	–	–
ДБ АО «Сбербанк России»	–	–
	<b>28,830</b>	<b>27,979</b>

#### Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК

В 2017 году, Группа предоставила гарантии держателям долговых обязательств на тот момент дочерней организации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)», пропорционально их владению на общую максимальную сумму 50,000 млн. тенге (при условии возврата от погашения CDO менее 72,000 млн. тенге). Согласно условиям гарантии в случае недополучения средств, держатели облигаций могут воспользоваться правом обратной продажи материнской компании Группы приобретенных ими CDO по истечении 5 лет с даты их размещения. Основными держателями долговых обязательств являются национальные компании и Национальный Банк Республики Казахстан.

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### ДБ АО «Сбербанк России»

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

В 2017 году Группа рассчитала сумму обязательства по финансовой гарантии как разницу между номинальной суммой займов и дисконтированной стоимостью займов по ставкам, по которым АО «ГМК Казахалтын» получило бы займы в отсутствие финансовой гарантии со стороны Группы. В результате, на дату получения кредитных средств от банков АО «ГМК Казахалтын» Группа признала обязательства по финансовой гарантии через капитал в сумме 387 млн. тенге.

Договор финансовой гарантии был расторгнут в январе 2019 года.

##### АО «БРК Лизинг»

12 августа 2016 года, Группа выступила гарантом перед АО «БРК Лизинг» по обязательствам сестринской организации ТОО «Maker (Мэйкер)» на общую сумму 12,083 млн. тенге. На 1 января 2018 года, в связи с внедрением новых стандартов, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму равной 2,448 млн. тенге. На 31 марта 2020 года, Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии на сумму 1,250 млн. тенге (31 декабря 2019 года: 1,345 млн. тенге). Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 95 млн. тенге (2019 год: 710 млн. тенге).

В результате было признано сторнирование обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе текущего года.

##### АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

8 Августа 2017 года, Группа выпустила гарантию на обеспечение займа АО «ГМК Казахалтын» от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на общую сумму 30 млн. долларов США (эквивалентно 11,526 млн. тенге). На 1 января 2018 года и на 31 декабря 2018 года, Группа оценила ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии на сумму 3,223 млн. тенге и 295 млн. тенге, соответственно. Изменение в ожидаемых кредитных убытках по гарантии составило 2,928 млн. тенге. В результате было признано сторнирование обесценения в составе прибыли или убытка прошлого года.

В ноябре 2019 года заем был полностью досрочно погашен.

##### АО «Baiterek Venture Fund»

30 сентября 2019 года, Группа выпустила гарантию на обеспечение займа сестринской компании ТОО «KAZ GREEN ENERGY» от АО «Baiterek Venture Fund» на общую сумму 2,528 млн. тенге, выданного по ставке 8% годовых. На дату первоначального признания, гарантия была оценена по справедливой стоимости в размере 467 млн. тенге. На 31 марта 2020 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму равной 1,104 млн. тенге (31 декабря 2019 года: 1,082 млн. тенге), в результате чего было начислено обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе на 35 млн. тенге (2019 год: 628 млн. тенге).

### 22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
Торговая кредиторская задолженность	45,011	51,767
Задолженность связанным сторонам	20,245	29,053
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	14,794	15,078
Прочая кредиторская задолженность	1,691	1,793
	<b>81,741</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.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

### 23. Прочие нефинансовые обязательства

в млн. тенге	31 марта 2020 год	31 декабря 2019 года
НДПИ к уплате	–	–
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	61,582	39,292
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	4,431	1,537
Прочие налоги к уплате	22,052	7,501
	<b>88,065</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 покупателям. Группа ожидает, что данные авансы будут признаны в качестве выручки в течение следующего года.

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

### 24. 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 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, помимо тех, которые касаются вопросов по налогообложению, изложенных ниже.

#### Налогообложение

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

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

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление оценочных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года.

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

В 2018-2019 годах, Группа сдала дополнительные декларации по корпоративному подоходному налогу за предыдущие периоды, где был изменён подход по вычету затрат, понесённых во время простоя производственных площадок и учёта амортизации горнодобывающих активов. Изменённый подход предусматривает амортизацию методом уменьшающегося остатка и приводит к увеличению вычетов в рамках контрактной деятельности (Примечание 10). Исчисление и уплата налоговых обязательств будут проверены налоговыми органами в будущем. Несогласие налоговых органов с изменённым подходом расчёта КПП, может оказать воздействие на сумму признанных начислений и штрафов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

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

#### Налогообложение (продолжение)

##### *Контроль по трансфертному ценообразованию*

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

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

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

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

Из-за неопределенностей, связанных с законодательством Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования, есть риск того, что налоговые органы могут занять позицию, отличающуюся от позиции Группы, что может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 марта 2020 года.

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



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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

#### Обязательства по охране окружающей среды (продолжение)

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы. Резервы, сформированные по затратам на восстановление участков, после истощения запасов (Примечание 20), основаны на оценке специалистов Группы. В случае возникновения событий, которые повлияют на расчетную сумму будущих затрат на проведение указанных видов работ, резервы будут соответствующим образом скорректированы.

#### Права на недропользование и разведку

В Казахстане недра принадлежат государству, при этом Министерство индустрии и новых технологий (далее – «Министерство») предоставляет права на разведку и добычу третьим сторонам. Права на недропользование и разведку не предоставляются 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.

### 25. Учётная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года

#### Аренда

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

#### *Группа в качестве арендатора*

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

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

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

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

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

#### *Группа в качестве арендодателя*

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

---

### 26. События после отчётной даты

#### О выделении ТОО «Kazakhmys Progress»

В апреле 2020, руководство Компании приняло решение о реорганизации путем выделения активов Балхашского Цинкового Завода, в целях дальнейшей модернизации завода. Новое юридическое лицо будет иметь название – ТОО «Kazakhmys Progress (Казакхмыс Прогресс)» (местонахождение: Республика Казахстан, Карагандинская область, г. Балхаш, ул. Ленина, 1).



**В.С. Хафиз**  
Главный Бухгалтер