

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

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

100% акций Компании принадлежит организации КСС B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является Kazakhmys Holding Limited, зарегистрированная по праву Международного финансового центра «Астана». На 31 марта 2023 года, владельцами материнской организации являлись Владимир Сергеевич Ким (70%) и Эдуард Викторович Огай (30%). Конечным контролирующим акционером Компании является Владимир Сергеевич Ким, гражданин Республики Казахстан.

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

Группа осуществляет свою деятельность в горнодобывающей отрасли. Основным видом деятельности Группы является добыча и переработка медной руды в катодную медь и медную катанку, аффинаж и реализация драгоценных металлов и другой попутной продукции, получаемой в результате добычи и переработки меди. Кроме того, Группа оказывает услуги по транзиту электроэнергии и техническому обслуживанию оборудования, а также авиа и медицинские услуги.

(б) Управление финансовыми рисками

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

(в) Запасы руды и окупаемость основных средств

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Операционная среда Группы

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

В первом квартале 2023 года наблюдалось продолжающееся влияние санкций, введенных некоторыми странами, в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной. Эти санкции затронули не только правительство Российской Федерации и различные компании, включая основных кредиторов и банк-партнеров Группы, таких как ПАО "Сбербанк России" и ПАО "Банк ВТБ", но и отдельные лица. С начала 2023 года, законодатели Великобритании, ЕС и США продолжают вводить новые пакеты санкций и экономические ограничения против Российской Федерации. В результате возникшей нестабильности на финансовых и товарных рынках наблюдалось значительное влияние на операционную среду Группы. Тем не менее, Группа соблюдает все санкции, применимые к её хозяйственной деятельности в рамках утвержденных внутренних политик.

Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике в целом. В результате санкций во многих странах мира продолжается инфляционное воздействие на цены и негативное влияние перестройки логистических цепочек на внешнюю экономику. В течение 2022 года Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) в ответ на растущую инфляцию увеличена базовая ставка до 16.75% с коридором +/- 1%. В течение первого квартала 2023 года, постановлением НБРК базовая ставка была сохранена на уровне 16.75% в связи с тем, что инфляция последние месяцы демонстрирует замедление. Сохраняющиеся риски требуют поддержания базовой ставки на текущих значениях в течение продолжительного периода времени для снижения инфляции в среднесрочной перспективе. Внешняя инфляция остается высокой, особенно в США и странах ЕС, из-за высоких цен на продовольственные продукты и услуги. Цены на нефть формируются ниже, чем ожидалось, но ожидается, что планируемое сокращение добычи странами ОПЕК+ и восстановление экономики Китая после пандемии поддержат цены на нефть.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Операционная среда Группы (продолжение)

В рамках текущей программы оценки рисков руководство анализирует влияние антироссийских санкций на деятельность Группы. На сегодняшний день санкции не оказали существенного влияния на деятельность Группы, хотя возникшая в результате таких событий резко меняющаяся геополитическая и внешняя экономическая обстановка и беспрецедентный уровень неопределенности значительно усложняют возможности по полноценной подготовке прогнозов в отношении влияния конфликта на экономику Республики Казахстан.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Для оценки ожидаемых кредитных убытков займов, торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, и аналогичных активов Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

(а) Основа бухгалтерского учёта

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

(б) Основа консолидации

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и её дочерних организаций по состоянию на 31 марта 2023 года. Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

3. Основные положения учётной политики

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Пересчет иностранных валют

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

	31 марта 2023 года	В среднем за три месяца 2023 года	31 марта 2022 года	В среднем за три месяца 2022 года
Доллар США	451.71	454.93	458.20	455.11
Евро	491.64	488.18	510.57	510.79
Российский рубль	5.86	6.27	5.49	5.34

4. Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределенности оценок

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок соответствовали тем суждениям и оценкам, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Информация о Группе

На 31 марта 2023 и 31 декабря 2022 годов следующие дочерние организации и совместные предприятия были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
ТОО «Корпорация Казакхмыс»	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казакхмыс Смэлтинг)»	Переработка и медеплавильные услуги	Казахстан	72.53%	72.53%
Kazakhmys Smelting Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	72.53%	72.53%
Kazakhmys Corporation Finance Limited	Финансовые услуги	Великобритания	99.10%	99.10%
ТОО «Медицинский центр Жезказган»	Медицинские услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания»	Распределение электроэнергии	Казахстан	89.19%	89.19%
АО «Жезказган-Эйр»	Гражданские авиaperевозки	Казахстан	98.57%	98.57%
ТОО «Zhanashyr Project (Жанашыр Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	68.28%	68.28%
ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)»	Разработка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Анисимов Ключ»	Разработка месторождения	Казахстан	89.19%	89.19%
ТОО «СП КазБелаз»	Ремонтные и прочие услуги	Казахстан	50.54%	50.54%
GRP-Kazakhmys GmbH (ФРГ)	Импорт и экспорт оборудования	Германия	50.54%	50.54%
ТОО «Kazakhmys Development (Казакхмыс Девелопмент)»	Прочие услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Gemstone-KZ»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.00%	99.00%
ТОО «Жамбылмыс»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.00%	99.00%
ТОО «Итауыз Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Профессиональная военизированная аварийно-спасательная служба «Партнер»	Прочие услуги	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Qazaq Geophysics (QG)»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Mineral Operating»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Даутбай Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Тамды-Саинбулак Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Казакхмыс Прогресс»	Услуги по переработке меди	Казахстан	97.71%	97.71%
ЧУ «Технологический колледж корпорации «Казакхмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	99.10%	99.10%
ЧУ «Политехнический колледж корпорации «Казакхмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «Дюсембай Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Озерное Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Алтынказган Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Идыгей Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Zhez Green Organic (ТОО «Арка Cuprum Project)»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	69.37%	69.37%
ТОО «Бенкала Cuprum Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Казакхмыс Барлау»	Услуги по геологоразведке	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «SN Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «BM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «СП Жетымшоқы»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	59.46%
ТОО «QazREM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «North Nurkazgan Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%

Изменения в структуре Группы за период, закончившийся 31 марта 2023 года не оказали существенного эффекта на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

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

Выручка по договорам с покупателями за три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 и 2022 годы представлена следующим образом:

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Катодная медь	233,652	297,030
Медный концентрат	53,075	107
Золото в слитках	47,167	45,574
Серебро в гранулах	24,460	25,484
Услуги по переработке	9,906	8,136
Попутная продукция	7,783	57
Медная катанка	3,707	4,940
Прочая выручка по договорам с покупателями	5,498	7,905
Итого выручка по договорам с покупателями	385,248	389,233

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

(б) Сегментная информация

Деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан и заключается преимущественно в добыче медной руды и дальнейшей её переработки в катодную медь и попутные металлы.

Несмотря на то, что Группа осуществляет деятельность на различных рудниках, обогатительных фабриках и медеплавильных заводах, руководитель Группы, принимающий операционные решения, анализирует операции и распределяет ресурсы в разрезе географических регионов, вследствие интегрированности значительных операций в процессе производства готовой продукции. Процесс производства различных типов готовой продукции является однородным, и все операции Группы находятся в единой экономической среде.

Группа оценила экономические характеристики отдельных географических регионов, включая Жезказганский, Карагандинский и Балхашский, и определила, что регионы имеют схожую маржу, схожие характеристики готовой продукции, покупателей и методы продажи таких товаров. Таким образом, Группа считает, что у нее есть только один отчетный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учётом размера прибыли или убытка, отраженного в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

(в) Географический анализ

Ниже представлены данные по выручке по географическим регионам за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Медный концентрат	Золото	Серебро	Услуги по переработке	Медная катанка	Прочие товары и услуги	Итого
Период, закончившийся 31 марта 2023 года								
Турция	135,264	-	-	8,698	-	-	-	143,962
Китай	97,967	-	-	-	-	-	-	97,967
Казахстан	421	-	47,167	-	9,906	3,445	12,374	73,313
Великобритания	-	-	-	15,762	-	-	-	15,762
Другие страны	-	53,075	-	-	-	262	907	54,244
Итого	233,652	53,075	47,167	24,460	9,906	3,707	13,281	385,248
Период, закончившийся 31 марта 2022 года								
Китай	220,049	-	-	-	-	-	-	220,049
Турция	75,888	-	-	-	-	-	-	75,888
Казахстан	1,093	-	45,574	-	8,136	4,579	7,594	66,976
Великобритания	-	-	-	11,644	-	-	-	11,644
Другие страны	-	107	-	13,840	-	361	368	14,676
Итого	297,030	107	45,574	25,484	8,136	4,940	7,962	389,233

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

В следующих таблицах представлен анализ основных компонентов себестоимости реализованной продукции, административных расходов и прочих операционных доходов/расходов:

(а) Себестоимость реализованной продукции

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Сырье и материалы	67,387	78,739
Заработная плата и социальный налог	48,372	38,067
Производственные накладные расходы	37,396	34,133
Налог на добычу полезных ископаемых	24,195	17,660
Износ, истощение и амортизация	17,109	16,323
Коммунальные услуги	14,016	15,086
Страхование	5,535	2,847
Прочие налоги	3,706	2,900
Аренда земли	467	439
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью	27	28
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	36,611	(16,168)
Итого себестоимость реализованной продукции	254,821	190,054

(б) Административные расходы

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Заработная плата и социальный налог	23,011	19,659
Юридические и профессиональные услуги	11,814	7,854
Поддержание социальной сферы	7,659	13,408
Расходы по возмещению ущерба	4,408	3,899
Страхование	2,202	2,360
Износ и амортизация	1,897	1,457
Сборы и платежи	1,648	993
Коммунальные услуги	1,289	1,213
Социальные расходы	449	604
Расходные материалы	442	432
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью	326	468
Командировочные расходы	306	222
Медицинская и социальная помощь	291	429
Транспортные услуги	220	2,475
Аренда земли	161	91
Услуги связи	122	1,154
Прочее	3,440	2,984
Итого административные расходы	59,685	59,702

(в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Доход от продажи расходных материалов	3,724	789
Доходы от аренды	1,728	1,931
Доход от возмещения стоимости авиауслуг	1,051	580
Доход по выставленным штрафам	784	672
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	137	135
Железнодорожные услуги	110	9
Доход от реализации вторичного сырья	109	-
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	16	42
Списание задолженности	-	57
Прочее	1,405	425
Итого прочие операционные доходы	9,064	4,640

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Расход от продажи расходных материалов	3,119	488
Расходы на авиауслуги	2,724	560
Износ и амортизация	1,222	608
Расходы по проведению лабораторных исследований	447	-
Убытки от выбытия основных средств	357	47
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	37	28
Железнодорожные услуги	29	12
Расходы от реализации вторичного сырья	6	-
Прочая аренда	4	104
Расход от продажи запасов не производственного назначения	-	303
Прочее	598	516
Итого прочие операционные расходы	8,543	2,666

8. Восстановление/(начисление) убытка от обесценения активов

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

(а) Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Восстановление резервов по долгосрочным авансам выданным	1,460	207
Восстановление резерва на обесценение авансов выданных и прочих текущих активов	1,154	1
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов	5	43
Восстановление резервов на обесценение долгосрочных авансов выданных	-	1,507
Начисление резерва на обесценение горнодобывающих активов	(2)	-
Начисление резерва на обесценение основных средств	(547)	-
Итого восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	2,070	1,758

(б) Начисление убытка от обесценения финансовых активов

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение по займам, выданным материнской Компании	21	(6,994)
Начисление резерва по займу, выданному Акционеру	-	(431)
Начисление резервов на обесценение по торговой и прочей дебиторской задолженности	(9)	(21)
(Начисление)/восстановление резерва на обесценение по прочим финансовым активам	(270)	6,480
Итого начисление убытка от обесценения финансовых активов	(258)	(966)

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам, выданным материнской организации	4,299	218
Процентный доход по прочим финансовым активам	1,678	2,062
Прибыль от модификации займов полученных	2,053	-
Переоценка финансовой гарантии	844	220
Процентный доход по займам, предоставленным конечной контролирующей стороне	494	10,845
Процентный доход по депозитам	135	80
Доход по дивидендам	-	350
Прочее	15	39
Итого финансовые доходы	9,518	13,814

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Финансовые расходы		
Проценты по займам	7,208	1,719
Дисконт по прочим финансовым активам	1,131	-
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	879	731
Неэффективность по опционным и своповым договорам, определенным по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в хеджировании денежных потоков (Прим. 22)	319	1,725
Процентный расход по обязательствам аренды	133	30
Переоценка финансовой гарантии	1	2,818
Процентный расход – компонент финансирования	-	1,719
Прочее	497	98
Итого финансовые расходы	10,168	8,840

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка для трех месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, составила 23% (31 марта 2022 года: 12%).

Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Текущий корпоративный подоходный налог		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	16,034	17,157
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	-	(10,403)
Итого текущий корпоративный подоходный налог	16,034	6,754
Отложенный корпоративный подоходный налог – текущий период	-	-
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	16,034	6,754

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2022 года	210,585	369,034	94,595	57,913	732,127
Поступление	6,797	34,422	11,385	102,240	154,844
Реклассификация	18,224	42,854	8,819	(69,897)	-
Выбытие и списание	(2,807)	(13,639)	(12,052)	(533)	(29,031)
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	(11,993)	-	-	-	(11,993)
На 31 декабря 2022 года	220,806	432,671	102,747	89,723	845,947
Поступление	6	10,183	236	21,587	32,012
Реклассификация	741	8,301	5,322	(14,364)	-
Выбытие и списание	(149)	(874)	(706)	(266)	(1,995)
Изменение оценочного обязательства на рекультивацию	50	-	-	-	50
На 31 марта 2023 года	221,454	450,281	107,599	96,680	876,014
Износ и обесценение					
На 1 января 2022 года	112,294	195,547	54,404	5,773	368,018
Расходы по амортизации	11,276	40,687	8,342	-	60,305
Начисление резерва на обесценение	13,198	19,624	2,743	6,971	42,536
Реклассификация	-	297	(297)	-	-
Выбытие и списание	(726)	(12,994)	(7,522)	(109)	(21,351)
На 31 декабря 2022 года	136,042	243,161	57,670	12,635	449,508
Расходы по амортизации	2,893	13,497	2,667	-	19,057
Реклассификация	-	2	(2)	-	-
Начисление резерва на обесценение (Прим. 8)	99	285	44	119	547
Выбытие и списание	(111)	(698)	(667)	(17)	(1,493)
На 31 марта 2023 года	138,923	256,247	59,712	12,737	467,619
Остаточная стоимость					
На 31 марта 2023 года	82,531	194,034	47,887	83,943	408,395
На 31 декабря 2022 года	84,764	189,510	45,077	77,088	396,439

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно-подготовительные работы	Разведка и оценка	Вскрышные работы	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2022 года	217,030	19,158	28,957	16,759	281,904
Поступление	50	17,834	14,997	59,181	92,062
Изменения в оценке	(2,673)	-	488	-	(2,185)
Реклассификация	35,612	-	-	(35,612)	-
Выбытие и списание	(164)	(321)	-	-	(485)
На 31 декабря 2022 года	249,855	36,671	44,442	40,328	371,296
Поступление	-	3,511	6	13,874	17,391
Изменения в оценке	(8)	-	(1)	-	(9)
Реклассификация	21,963	-	-	(21,963)	-
Выбытие и списание	-	(23)	-	-	(23)
На 31 марта 2023 года	271,810	40,159	44,447	32,239	388,655
Истощение и обесценение					
На 1 января 2022 года	55,587	329	3,233	4	59,153
Расходы по истощению	11,351	-	937	-	12,288
Начисление резерва на обесценение	14,478	620	3,068	2,877	21,043
Выбытие и списание	(33)	-	-	-	(33)
На 31 декабря 2022 года	81,383	949	7,238	2,881	92,451
Расходы по истощению	2,558	-	15	-	2,573
Начисление резерва на обесценение (Прим. 8)	-	2	-	-	2
На 31 марта 2023 года	83,941	951	7,253	2,881	95,026
Остаточная стоимость					
На 31 марта 2023 года	187,869	39,208	37,194	29,358	293,629
На 31 декабря 2022 года	168,472	35,722	37,204	37,447	278,845

13. Прочие внеоборотные нефинансовые активы

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы, выданные для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	127,008	123,341
Прочее	535	93
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы до резерва на обесценение	127,543	123,434
Резерв на обесценение авансов, выданных для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	(100)	(1,560)
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы	127,443	121,874

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Внеоборотные и оборотные финансовые активы

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные материнской организации	340,633	347,505
Задолженность от Акционера	12,272	11,779
Долгосрочные депозиты	8,249	9,638
Чистые инвестиции в субаренду	985	1,079
Прочие финансовые активы	103,077	101,241
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	465,216	471,242
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, валовая стоимость	481,628	487,410
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(16,412)	(16,168)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	465,216	471,242
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	3,295	3,295
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	3,295	3,295
Итого оборотные	194,603	200,687
Итого внеоборотные	273,907	273,850
Итого финансовые активы	468,510	474,537

15. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Сырье и материалы (по себестоимости)	58,436	52,491
Незавершенное производство (по себестоимости)	108,497	117,565
Готовая продукция (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	30,217	57,760
Итого товарно-материальные запасы	197,150	227,816

16. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
НДС к возмещению	55,659	58,733
Авансы, выданные связанным сторонам за товары и услуги	35,618	31,645
Авансы, выданные третьим сторонам за товары и услуги	23,458	20,844
Предоплата по страхованию	15,597	22,222
Прочее	2,403	3,272
Авансы выданные и прочие оборотные активы	132,735	136,716
Резерв под обесценение	(4,142)	(5,815)
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	128,593	130,901

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года торговая и прочая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	9,209	6,399
Задолженность связанных сторон	6,546	4,240
Задолженность третьих сторон	5,468	4,964
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,805)	(2,805)
Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток	23,398	19,481
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	23,398	19,481
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35,412	28,685
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	32,607	25,880

18. Депозиты

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

19. Денежные средства и их эквиваленты

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	18,205	26,356
Наличность в кассе	9	6
Денежные средства и их эквиваленты	18,214	26,362
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(12)	(12)
Итого денежные средства и их эквиваленты	18,202	26,350

20. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

На 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Выпущенных простых акций, млн. штук	34,750	34,750
Номинальная стоимость, тенге	5	5
Итого акционерный капитал	173,750	173,750

(i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 и 2022 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 2023 года	3 месяца 2022 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	54,287	128,925
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию, млн. штук	34,750	34,750
Прибыль, тенге на акцию	1.56	3.71

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Собственный капитал (продолжение)

(ii) Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Приложением 2.4 к Правилам раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи. По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы	1,721,626	1,730,824
Нематериальные активы	(14,752)	(14,935)
Обязательства	(1,034,793)	(1,110,017)
Чистые активы	672,081	605,872
Количество простых акций на дату расчета, млн. штук	34,750	34,750
Балансовая стоимость акции, тенге	19.34	17.44

(б) Дивиденды

В течение трех месяцев 2023 года дочерние организации Группы не выплачивали дивиденды своим неконтролирующим Акционерам (2022: ноль).

В течение трех месяцев 2023 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим Акционерам (2022 год: в июле 2022 года Группа объявила и выплатила дивиденды непосредственной материнской организации КСС В.В. в размере 1,744 млн. тенге).

(в) Резервный фонд

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

21. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы (а)	452,432	466,864
Финансовые гарантии и обязательства по пут опциону	60,060	60,981
Оплата лицензий	7,779	7,779
Обязательства по аренде	5,205	5,447
Прочие финансовые обязательства (б)	78,097	80,183
Итого займы и прочие финансовые обязательства	603,573	621,254
Долгосрочная часть	290,271	70,604
Краткосрочная часть	313,302	550,650
Итого займы и прочие финансовые обязательства	603,573	621,254

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
ООО Специализированное Финансовое Общество "Фабрика Кредитных Нот-4"	доллар США	4.2%	4.2%	2026 год	Ежемесячно	230,283	235,592
АО "ForteBank"	доллар США	4.5%	4.7%	2025 год	Ежемесячно	69,896	76,531
Евразийский Банк Развития	доллар США	SOFR + 3.5%	SOFR + 3.5%	2023 год	Конец срока займа	45,902	46,652
АО «Банк «Bank RBK»	доллар США	3.8%-5.5%	4.0%-5.6%	2023,2024 годы	Ежемесячно, каждые 3 месяца	43,461	44,912
АО "АК Алтыналмас"	Тенге	20.32%	20.32%	2023 год	Конец срока займа	24,934	23,757
АО "First Heartland Jusan Bank"	доллар США	4.5%	4.7%	2023 год	Конец срока займа	24,643	25,490
АО «Нурбанк»	доллар США	3.8%	4%	2023 год	Ежемесячно	12,545	12,975
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	14%	15.2%	2024 год	Ежемесячно	763	890
АО «Нурбанк»	Тенге	6%	9.7-12.6%	2023 год	Ежемесячно	5	65
Итого						452,432	466,864
Долгосрочная часть						251,324	28,180
Краткосрочная часть						201,108	438,684
Итого займы						452,432	466,864

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	ООО "СФО ФКН-4"	АО "Forte Bank"	Евразийский Банк Развития	АО «Банк «Bank RBK»	АО "АК Алтын-алмас"	АО "First Heartland Jusan Bank"	АО «Нурбанк»	ПАО «Сбербанк России»	ЧФ «Елбасы Фонд»	ДБ АО «Сбербанк России»	ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	ООО "СФО ФКН-1"	Прочие	Итого
На 1 января 2022 года	-	-	-	36,781	-	-	3,793	64,750	52,284	45,924	5,180	-	1,402	210,114
Получение займа	-	83,217	45,904	-	21,319	39,404	31,387	-	-	34,659	-	-	58,262	314,152
Погашение займа	-	(1,956)	-	-	-	(11,308)	(22,283)	-	(51,085)	(92,605)	-	(69,057)	(2,662)	(250,956)
Модификация	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,955)	-	-	-	-	(4,955)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
предоплаты	-	-	-	-	-	-	-	233,454	-	-	-	-	-	233,454
Переуступка обязательств	238,601	-	-	5,363	-	-	-	(308,957)	-	-	(5,363)	70,356	(56,112)	(56,112)
Проценты начисленные	-	1,871	387	2,331	814	792	323	8,483	6,523	420	38	220	181	22,383
Проценты выплаченные	-	(1,720)	-	(2,384)	-	(747)	(292)	(5,971)	(7,005)	(498)	(43)	(731)	(182)	(19,573)
Курсовая разница	(3,009)	(4,881)	361	2,821	1,624	(2,651)	112	8,241	4,238	12,100	188	(788)	1	18,357
На 31 декабря 2022 года	235,592	76,531	46,652	44,912	23,757	25,490	13,040	-	-	-	-	-	890	466,864
Получение займа	-	-	-	-	-	13,705	-	-	-	-	-	-	-	13,705
Погашение займа	-	(4,024)	-	-	-	(13,820)	(106)	-	-	-	-	-	(128)	(18,078)
Модификация	-	-	-	-	(2,053)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,053)
Проценты начисленные	2,105	694	730	537	2,758	209	150	-	-	-	-	-	25	7,208
Проценты выплаченные	-	(845)	-	(571)	-	(253)	(123)	-	-	-	-	-	(25)	(1,817)
Курсовая разница	(7,414)	(2,460)	(1,480)	(1,417)	472	(688)	(411)	-	-	-	-	-	1	(13,397)
На 31 марта 2023 года	230,283	69,896	45,902	43,461	24,934	24,643	12,550	-	-	-	-	-	763	452,432
Долгосрочная часть	191,355	21,506	-	38,084	-	-	-	-	-	-	-	-	379	251,324
Краткосрочная часть	38,928	48,389	45,902	5,377	24,933	24,643	12,552	-	-	-	-	-	384	201,108
Итого	230,283	69,895	45,902	43,461	24,933	24,643	12,552	-	-	-	-	-	763	452,432

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

ООО «Специализированное Финансовое Общество "Фабрика Кредитных Нот-4" (ООО СФО «ФКН-4»)»

19 декабря 2022 года ПАО «Сбербанк России» заключило соглашение уступки прав требования в пользу ООО СФО «ФКН-4». Объем переданных прав включает в себя основной долг в размере 500,000 тыс. долларов США (эквивалент 234,280 млн. тенге), право на проценты в размере 9,222 тыс. долларов США (эквивалент 4,321 млн. тенге). В течение трех месяцев 2023 года Группа начислила вознаграждение в размере 4,651 тысяча долларов США (эквивалент 2,105 млн. тенге).

АО «ForteBank»

12 марта 2022 года Группа заключила соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 120,000 тыс. долларов США (эквивалент 57,227 млн. тенге) с АО «ForteBank» под 4.5 % годовых с периодом доступности по 11 марта 2025 года для рефинансирования задолженности от ДБ АО «Сбербанк России» и пополнение оборотных средств Группы. На 31 декабря 2022 года Группа полностью утилизировала кредитную линию. В течение трех месяцев 2023 года Группа погасила основной долг в размере 4,024 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 845 млн. тенге (2022 год: выплатила начисленное вознаграждение в размере 1,720 млн. тенге).

Евразийский Банк Развития

4 октября 2022 года Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии на сумму 100,000 тыс. долларов США со сроком доступности до 10 сентября 2025 года. 21 ноября 2022 года Группа получила полную сумму кредитной линии (эквивалент 45,904 млн. тенге) сроком на 1 год с плавающей ставкой USD SOFR+3.5%. Целью кредита является финансирование капитальных расходов и пополнение оборотных средств.

АО «Банк «Bank RBK»

24 ноября 2021 года Группа заключила договор банковского займа к кредитной линии с АО «Банк «Bank RBK» на сумму 85,000 тыс. долларов США (эквивалентно 36,733 млн. тенге) по ставке 5.5% годовых со сроком до 22 ноября 2024 года. На 31 марта 2023 года Группа использовала всю кредитную линию.

28 февраля 2022 года ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» заключило соглашение уступки права требования в пользу ДБ АО «Альфа-Банк». 11 апреля 2022 года ДБ АО «Альфа-Банк» заключило соглашение уступки права требования в пользу АО «Банк «Bank RBK». Объем переданных прав включает в себя основной долг в размере 12,000 тыс. долларов США (эквивалент 5,363 млн. тенге). В течение трех месяцев 2023 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 571 млн. тенге (2022 год: 2,384 млн. тенге).

АО "First Heartland Jusan Bank"

17 марта 2022 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 55,000 тыс. долларов США (эквивалент 27,992 млн. тенге) с АО «First Heartland Jusan Bank» под 4.5 % годовых, с периодом доступности на двенадцать месяцев для рефинансирования задолженности от ДБ АО «Сбербанк России». В течение трех месяцев 2023 года Группа выплатила 31,000 тыс. долларов США (эквивалент 13,820 млн. тенге) и начисленное вознаграждение в размере 253 млн. тенге (2022 год: выплатила основной долг в размере 24,000 тыс. долларов США (эквивалент 11,308 млн. тенге) и начисленное вознаграждение в размере 747 млн. тенге). На 31 марта 2023 года Группа полностью утилизировала кредитную линию.

АО «АК Алтыналмас»

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

В январе 2023 года Группа заключила дополнительное соглашение, согласно которому ставка вознаграждения повысилась до 20.62%, а также исключается условие об индексации платежей на коэффициент изменения курса тенге к евро.

Новые условия применимы за весь период использования займа. Группа определила внесение новых условий как существенную модификацию договора и признала финансовый доход в размере 2,053 млн. тенге.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

АО «Нурбанк» – заём в тенге

18 марта 2016 года Группа заключила соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 2,186 млн. тенге с АО «Нурбанк» по ставке 6% годовых. В качестве обеспечения выступает гарант в лице ТОО «Kazakhmys Energy» (Казахмыс Энерджи). Данная кредитная линия используется для инвестиций в модернизацию обогатительных фабрик, принадлежащих Группе. В результате дисконтирования данного займа по рыночной ставке от 9.7% годовых до 12.6% годовых Группа признала дисконт на сумму 297 млн. тенге. На 31 марта 2023 года дисконт займа составил 49 млн. тенге.

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

В течение трех месяцев 2023 года Группа погасила основной долг в размере 106 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 1 млн. тенге (2022 год: 3,861 млн. тенге и 23 млн. тенге, соответственно).

АО «Нурбанк» – заём в долларах США

7 декабря 2021 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 30,000 тыс. долларов США (эквивалент 13,076 млн. тенге) с АО «Нурбанк» по ставке 3.8% годовых с периодом доступности по 7 декабря 2022 года. Целью кредита является пополнение оборотных средств. В качестве обеспечения выступает депозит в сумме 200 тыс. долларов США.

30 декабря 2021 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 4,000 тыс. долларов США (эквивалент 1,727 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2021 году.

31 декабря 2021 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 3,500 тыс. долларов США (эквивалент 1,511 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2021 году.

11 января 2022 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 8,000 тыс. долларов США (эквивалент 3,454 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2022 году.

5 июля 2022 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 16,000 тыс. долларов США (эквивалент 7,427 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2022 году.

8 июля 2022 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 8,000 тыс. долларов США (эквивалент 3,818 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2022 году.

15 августа 2022 года Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 28,000 тыс. долларов США (эквивалент 13,328 млн. тенге) по ставке 3.8% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2022 году.

В течение трех месяцев 2023 года Группа погасила начисленное вознаграждение в размере 122 млн. тенге (2022 год: погасила основной долг в размере 18,422 млн. тенге и начисленное вознаграждение в размере 269 млн. тенге).

(б) Прочие финансовые обязательства

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

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования

Хеджирование денежных потоков

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

ПАО «Сбербанк России» и ПАО «Банк ВТБ»

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

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

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

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

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

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

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

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

ICBC Standard Bank Plc

В 2022 году, Группа подписала генеральное соглашение ISDA с ICBC Standard Bank Plc (далее – «Банк») и заключила сделки по покупке производных инструментов для снижения товарных рисков. Начальная цена, премия и условное количество меди указываются в каждом подтверждении, высылаемым Группой и принимаемом Банком.

В течение 2022 года Группа заключила сделки, представленные товарными свопами, для целей управления рисками, связанными с изменением денежных потоков по ожидаемым сделкам реализации катодной меди в период с 2022-2023 годов. По состоянию на 31 марта 2023 года, договоры хеджирования с Банком были завершены.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

Риск изменения цен на товары

Группа применяет учет хеджирования денежных потоков к соглашениям, описанным выше и рассматривает данные производные инструменты как инструменты хеджирования. Ожидается, что данные договоры, заключенные, начиная с 29 июня 2021 года, приведут к снижению волатильности денежных потоков, обусловленной колебаниями цен на медь. Хеджирование волатильности цен прогнозируемых операций по продаже меди осуществляется в соответствии со стратегией управления рисками, утвержденной руководством Группы.

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

Основными источниками неэффективности являются:

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

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

в млн. тенге	Сроки погашения					Итого
	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 до 18 месяцев	От 18 до 24 месяцев	Более 24 месяцев	
На 31 марта 2023 года						
Товарные свопы						
Номинальное значение (в тоннах)	-	-	-	-	-	-
Номинальная стоимость (в млн. тенге)	-	-	-	-	-	-
Средняя хеджированная цена (доллары США)	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2022 года						
Товарные свопы						
Номинальное значение (в тоннах)	6,000	-	-	-	-	6,000
Номинальная стоимость (в млн. тенге)	23,281	-	-	-	-	23,281
Фиксированная хеджированная цена (доллары США)	7,850	-	-	-	-	-

На 31 марта 2023 года балансовая стоимость инструментов хеджирования составляли ноль (31 декабря 2022 г.: обязательства в сумме 2,252 млн. тенге).

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

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

(а) Инструменты хеджирования

	Номинальный объем (в тоннах)	Балансовая стоимость (в млн. тенге)	Статья в отчете о финансовом положении	Изменение справедливой стоимости, используемое для оценки неэффектив- ности за период
На 31 марта 2023 года				
Товарные свопы	-	-	Производные финансовые инструменты	(1,682)
Итого производные финансовые инструменты		-		
На 31 декабря 2022 года				
Товарные опционы	-	-	Производные финансовые инструменты	(47,945)
Товарные свопы	-	(2,252)	Производные финансовые инструменты	(4,825)
Краткосрочная часть		(2,252)		
Долгосрочная часть		-		
Итого производные финансовые инструменты		(2,252)		

(б) Объекты хеджирования

в млн. тенге	Изменение справедливой стоимости, используемое для оценки неэффективнос- ти за период	Резерв хеджирования денежных потоков	Резерв затрат на хеджирование
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года			
Высоковероятные прогнозируемые продажи	-	(44,038)	(9,660)
За период, закончившийся 31 декабря 2022 года			
Высоковероятные прогнозируемые продажи	(93,424)	(48,076)	(17,962)

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

	3 месяца 2023 года	3 месяца 2022 года
Изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования, признанного в составе ПСД	1,455	100,074
Реклассификация ПСД в состав прибыли или убытка	(13,795)	-
Чистый убыток от хеджирования денежных потоков в ПСД	(12,340)	100,074

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

Хеджирование денежных потоков (продолжение)

	Суммы, относящиеся к отношениям хеджирования		Статья в отчете о совокупном доходе	Суммы, относящиеся к затратам на хеджирование		Реклассификация сумм, накопленных в ПСД, в момент поступления выручки	
	Общая прибыль/ (убыток) от хеджирования, признанные в ПСД	Неэффективность хеджирования, признанная в составе прибыли или убытка		Затраты на хеджирование, признанные в ПСД	Неэффективная часть затрат на хеджирование, признанная в составе прибыли или убытка	Сумма убытка, реклассифицированная из ПСД в состав прибыли или убытка	Статья в отчете о совокупном доходе
в млн. тенге							
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 года							
Высоковероятные прогнозируемые продажи меди	(1,455)	(319)	Финансовые расходы	-	-	(13,795)	Выручка
За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2022 года							
Высоковероятные прогнозируемые продажи меди	(54,287)	(492)	Финансовые расходы	(45,787)	(1,233)	(10,398)	Выручка

Производные инструменты, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования, отражают отрицательное изменение справедливой стоимости товарных опционов и свопов, определенных по усмотрению Группы как инструменты хеджирования денежных потоков по высоковероятным будущим продажам, осуществляемым в долларах США. Такие производные инструменты также включают в себя изменение справедливой стоимости товарных опционов и свопов, заключенных в 2021 и 2022 годах.

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
в млн. тенге		
Торговая кредиторская задолженность	57,643	60,479
Задолженность связанным сторонам	47,696	51,089
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	32,483	30,313
Прочая кредиторская задолженность	2,959	3,135
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	140,781	145,016

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно подлежит погашению в течение 30-40 дней после признания. Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет средний срок погашения 30 дней.

24. Прочие нефинансовые обязательства

	31 марта 2023 года	31 декабря 2022 года
в млн. тенге		
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	22,637	69,966
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	4,267	11,547
Прочие налоги к уплате	35,605	30,660
Итого прочие нефинансовые обязательства	62,509	112,173

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Следующие методы и допущения были использованы для оценки справедливой стоимости:

- справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов выданных и краткосрочных займов полученных, краткосрочных обязательств по аренде, а также дивидендов к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем;
- Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента;
- обязательства по денежным выплатам по долгосрочным займам и финансовым гарантиям определяется с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Оценка требует от руководства Группы определенных допущений в отношении исходных данных, используемых в модели, включая прогнозируемые денежные потоки, ставку дисконтирования и кредитный риск.

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

в млн. тенге	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Долевые инвестиции	31 марта 2023 года	3,295	-	-	3,295
	31 декабря 2022 года	3,295	-	-	3,295
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 марта 2023 года	23,398	-	23,398	-
	31 декабря 2022 года	19,481	-	19,481	-
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, выданные материнской организации	31 марта 2023 года	340,633	-	-	340,633
	31 декабря 2022 года	347,505	-	-	347,505
Задолженность от Акционера	31 марта 2023 года	12,272	-	-	12,272
	31 декабря 2022 года	11,779	-	-	11,779
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 марта 2023 года	9,209	-	-	9,209
	31 декабря 2022 года	6,399	-	-	6,399
Долгосрочные депозиты	31 марта 2023 года	8,249	8,249	-	-
	31 декабря 2022 года	9,638	9,638	-	-
Чистые инвестиции в субаренду	31 марта 2023 года	985	-	-	985
	31 декабря 2022 года	1,079	-	-	1,079
Прочие финансовые активы	31 марта 2023 года	103,077	-	-	103,077
	31 декабря 2022 года	101,241	-	-	101,241
Краткосрочные депозиты	31 марта 2023 года	237	237	-	-
	31 декабря 2022 года	380	380	-	-
Финансовые обязательства, определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования					
Производные финансовые инструменты	31 марта 2023 года	-	-	-	-
	31 декабря 2022 года	2,252	-	2,252	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Займы полученные	31 марта 2023 года	45,902	-	45,902	-
	31 декабря 2022 года	46,652	-	46,652	-
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	31 марта 2023 года	7,779	-	-	7,779
	31 декабря 2022 года	7,779	-	-	7,779
Займы полученные	31 марта 2023 года	406,530	-	406,530	-
	31 декабря 2022 года	420,212	-	420,212	-
Обязательства по финансовой аренде	31 марта 2023 года	5,205	-	-	5,205
	31 декабря 2022 года	5,447	-	-	5,447
Прочие финансовые обязательства	31 марта 2023 года	78,097	-	78,097	-
	31 декабря 2022 года	80,183	-	80,183	-
Финансовые гарантии	31 марта 2023 года	60,060	-	-	60,060
	31 декабря 2022 года	60,981	-	-	60,981

За периоды, закончившиеся 31 марта 2023 и 2022 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Примечания к сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

в млн. тенге	31 марта 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы, выданные материнской организации (Прим. 14)	340,633	336,099	347,506	348,501
Задолженность от Акционера (Прим. 14)	12,272	12,272	11,779	11,779
Прочие финансовые активы (Прим. 14)	103,077	102,947	101,241	101,180
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий (Прим. 21)	7,779	7,815	7,779	8,236
Займы полученные (Прим. 21(а))	452,432	432,517	466,864	443,814
Финансовые гарантии (Прим. 21)	60,060	54,951	60,981	65,756
Прочие финансовые обязательства (Прим. 21(б))	78,097	77,763	80,183	79,636

26. Потенциальные и условные обязательства

По состоянию на 31 марта 2023 года не было значительных условных и договорных обязательств и операционных рисков кроме тех, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

27. События после отчетной даты

С 1 апреля 2023 года на дату подписания и одобрения финансовой отчетности, у Группы не произошло существенных событий, требующих раскрытия и/или корректировок согласно МСФО (IAS) 10.



К.О. Бекдайрова
Главный Бухгалтер