

АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер)

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора.*

Содержание

	Стр.
Аудиторский отчёт независимого аудитора	
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	2-3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-71

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам и Совету директоров Акционерного Общества «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности АО «Kazakhmys Copper» (Казахмыс Коппер) и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчёта о совокупном доходе, консолидированного отчёта об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчётности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности» нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение долгосрочных активов

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

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

В рамках наших процедур мы, среди прочего:

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

Выручка по договорам с покупателями

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

Информация по признанию выручки по договорам с покупателями представлена в примечании 6 к консолидированной финансовой отчётности Группы.

В рамках наших процедур мы, среди прочего:

- оценили учётную политику в отношении признания выручки;
- провели анализ и тестирование внутренних систем контроля в части признания выручки;
- изучили условия договоров поставки на предмет выполнения критериев признания выручки, в частности, проанализировали момент перехода контроля над продукцией;
- на выборочной основе получили подтверждение остатков дебиторской задолженности от контрагентов;
- проанализировали условия оплаты для определения наличия значительного компонента финансирования;
- пересчитали ставку дисконтирования, использованную для корректировки обещанного вознаграждения с учётом влияния значительного компонента финансирования;
- пересчитали компонент финансирования, начисленный на обязательства по договорам с покупателями;
- на выборочной основе сверили отдельные операции по признанию выручки с подтверждающими документами;
- проанализировали оценку руководства в части вероятности получения оплаты от контрагентов;
- проанализировали оценку и суждения руководства в части определения обязательств к исполнению, определения прогнозных цен и значительного компонента финансирования.

Ограничительные условия кредитных соглашений и договоров займов

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

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

В рамках наших процедур мы, среди прочего:

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

Важные обстоятельства

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

Прочая информация, включенная в годовой отчёт Группы за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Группы за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчёт Группы за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчётность

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

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

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчётности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

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

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

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

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Кайрат Медетбаев.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Кайрат Медетбаев
Аудитор



Ольга Хегай
И. о. генерального директора
ТОО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000137 от 8 февраля 2013 года

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

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

17 марта 2025 года

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в млн. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Выручка	6	1,433,432	1,331,216
Себестоимость реализованной продукции	7 (а)	(981,689)	(949,166)
Валовый доход		451,743	382,050
Расходы по реализации		(19,960)	(17,944)
Административные расходы	7 (б)	(238,579)	(225,323)
Прочие операционные доходы	7 (в)	16,857	21,486
Прочие операционные расходы	7 (г)	(15,635)	(20,417)
Восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	8 (а)	20,339	16,423
(Начисление) / восстановление убытка от обесценения финансовых активов	8 (б)	(9,493)	3,444
Прибыль до доходов и расходов по финансированию и налогообложения		205,272	159,719
Доходы от финансирования	9	48,921	46,095
Расходы по финансированию	9	(107,737)	(68,140)
Убыток по курсовой разнице	3(б)	(95,646)	(8,298)
Прибыль от курсовой разницы	3(б)	60,633	5,819
Прибыль до налогообложения		111,443	135,195
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(47,963)	(25,596)
Прибыль за год		63,480	109,599
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Чистый убыток от хеджирования денежных потоков		—	1,797
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		—	1,797
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Чистая прибыль по долевым инструментам, классифицированным по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15(г)	2,007	324
Актuarная прибыль по вознаграждению работникам, за вычетом налогов	22, 10	1,169	133
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		3,176	457
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		3,176	2,254
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		66,656	111,853
Прибыль за год			
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской организации		61,906	107,595
Неконтролирующие доли участия		1,574	2,004
		63,480	109,599
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов			
Приходящийся на:			
Акционеров материнской организации		65,082	109,849
Неконтролирующие доли участия		1,574	2,004
		66,656	111,853
Средневзвешенное количество простых акций, млн. штук	21	34,750	34,750
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тенге	21	1.78	3.10

Б.А. Крыкпышев
Председатель Правления



К.О. Бекдаирова
Главный Бухгалтер

Учётная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2024 года

в млн. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	11	22,286	16,904
Основные средства	12.1, 25	596,656	536,039
Горнодобывающие активы	13	395,972	342,425
Инвестиционная недвижимость	12.2	4,120	2,595
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	14	43,806	50,077
Внеоборотные финансовые активы	15	403,776	33,148
Инвестиция в совместно-контролируемое предприятие		1,331	1,331
Отложенные налоговые активы	10	54,728	35,620
Итого внеоборотные активы		1,522,675	1,018,139
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	16	231,550	186,004
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	239,988	151,737
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		4,946	29,126
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	88,582	43,455
Депозиты	19	373	290
Оборотные финансовые активы	15	191,791	461,817
Денежные средства и их эквиваленты	20	21,181	8,964
		778,411	881,393
Активы, предназначенные для продажи		72	41
Итого оборотные активы		778,483	881,434
Итого активы		2,301,158	1,899,573

Учётная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт о финансовом положении (продолжение)

в млн. тенге	Приме- чание	2024 год	2023 год
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	21	173,750	173,750
Резервный фонд	21	5,223	5,223
Нераспределенная прибыль		604,427	539,396
Собственный капитал, приходящийся на акционеров материнской организации		783,400	718,369
Неконтролирующие доли участия		22,361	20,856
Итого собственный капитал		805,761	739,225
Долгосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам	22	104,396	118,522
Оценочные обязательства	23	44,468	62,578
Займы и прочие финансовые обязательства	24, 25	316,216	329,617
Прочие нефинансовые обязательства	6, 27	25,626	–
Итого долгосрочные обязательства		490,706	510,717
Краткосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам – краткосрочная часть	22	15,761	15,311
Оценочные обязательства – краткосрочная часть	23	2,532	19,929
Займы и прочие финансовые обязательства – краткосрочная часть	24, 25	429,230	327,915
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		71	121
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	188,844	226,760
Прочие нефинансовые обязательства – краткосрочная часть	27	368,023	59,365
Дивиденды к выплате		230	230
Итого краткосрочные обязательства		1,004,691	649,631
Итого обязательства		1,495,397	1,160,348
Итого собственный капитал и обязательства		2,301,158	1,899,573

Б.А. Крыкпышев
Председатель Правления



К.О. Бекдаирова
Главный Бухгалтер

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в млн. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		1,709,312	1,270,285
Денежные средства, выплаченные работникам и соответствующие налоги		(319,467)	(293,856)
Денежные средства, выплаченные поставщикам и прочие налоги уплаченные		(1,118,847)	(792,864)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(43,134)	(64,710)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		227,864	118,855
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Проценты по депозитам полученные		977	752
Приобретение основных средств		(101,806)	(96,449)
Инвестиции в горнодобывающие активы		(63,425)	(71,938)
Приобретение нематериальных активов		(2,240)	(6)
Поступление от продажи основных средств		5,066	2,936
Поступление от продажи горнодобывающих активов		423	282
Размещение долгосрочных депозитов		(54,023)	(1,854)
Возврат долгосрочных депозитов		49,852	4,817
Займы выданные		—	(21,862)
Поступления по займам выданным материнской организации		5,583	2,913
Поступления по займам выданным Акционеру		—	12,577
Поступления по займам выданным		—	5,541
Размещения краткосрочных банковских депозитов	19	(16,385)	(1,136,059)
Возврат краткосрочных банковских депозитов	19	16,317	1,135,662
Займы, выданные материнской организации		—	(312)
Дивиденды полученные		684	496
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(158,977)	(162,504)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные неконтролирующим акционерам	21 (б)	(37)	—
Получение займов	24(а)	396,905	332,692
Погашение займов	24(а)	(315,366)	(252,408)
Проценты выплаченные	24(а)	(35,825)	(26,512)
Выплаты по обязательствам по аренде, включая проценты	25.1	(6,227)	(1,370)
Выплаты обязательств по финансовым гарантиям	24(б)	(13,106)	(21,017)
Платежи по лицензиям по контрактной деятельности	28(к)	(1,835)	(909)
Погашение прочих финансовых обязательств	24(г)	(81,721)	—
Чистые денежные потоки (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(57,212)	30,476
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		11,675	(13,173)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	20	8,964	26,350
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		544	(4,224)
Изменение в ожидаемых кредитных убытках	20	(2)	11
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	21,181	8,964

Существенные неденежные операции за 2024 год раскрыты в Примечании 24 (а).

Б.А. Крыкпышев
Председатель ПравленияК.О. Бекдаирова
Главный Бухгалтер

Учётная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчёт об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

в млн. тенге	Акционерный капитал	Резервный фонд	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого
На 1 января 2023 года	173,750	5,223	(1,797)	424,622	601,798	19,009	620,807
Чистая прибыль за год	-	-	-	107,595	107,595	2,004	109,599
Прочая совокупная прибыль	-	-	1,797	457	2,254	-	2,254
Итого совокупный доход за год	-	-	1,797	108,052	109,849	2,004	111,853
Приобретение дополнительных долей участия в дочерних организациях	-	-	-	(116)	(116)	(157)	(273)
Прибыль при первоначальном признании займа, полученного от сторон под общим контролем (Прим.24(а))	-	-	-	1,979	1,979	-	1,979
Доход от первоначального признания займов выданных и прочих финансовых активов к получению от сторон под общим контролем (Прим.15(а) и Прим.10(б))	-	-	-	5,280	5,280	-	5,280
Убыток от первоначального признания финансовых гарантий, выданных в пользу сторон под общим контролем	-	-	-	(421)	(421)	-	(421)
На 31 декабря 2023 года	173,750	5,223	-	539,396	718,369	20,856	739,225
Чистая прибыль за год	-	-	-	61,906	61,906	1,574	63,480
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	3,176	3,176	-	3,176
Итого совокупный доход за год	-	-	-	65,082	65,082	1,574	66,656
Приобретение дополнительных долей участия в дочерних организациях	-	-	-	-	-	(32)	(32)
Прибыль при первоначальном признании займа, полученного от сторон под общим контролем	-	-	-	364	364	-	364
Убыток от первоначального признания финансовых гарантий, выданных в пользу сторон под общим контролем (Прим.24 (б))	-	-	-	(415)	(415)	-	(415)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(37)	(37)
На 31 декабря 2024 года	173,750	5,223	-	604,427	783,400	22,361	805,761

Б.А. Крыкпышев
Председатель Правления



К.О. Бекдаирова
Главный Бухгалтер

Учётная политика и разъясняющие примечания на страницах 6-71 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Kazakhmys Corper» (Казахмыс Коппер) (далее – «Компания») было создано и зарегистрировано в форме акционерного общества 15 ноября 2016 года. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан 100600, область Ылытау, г. Жезказган, пл. Қ. Сәтбаев, 1. До 29 декабря 2018 года АО «Kazakhmys Corper» (Казахмыс Коппер) не вело операционной деятельности.

100% акций Компании принадлежит организации KCC B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной материнской организацией Компании является Kazakhmys Holding Limited, зарегистрированная по праву Международного финансового центра «Астана». На 31 декабря 2024 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 (см. Прим. 28, где описываются прочие финансовые риски).

(в) Запасы руды и окупаемость основных средств

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

(г) Одобрение

Данная консолидированная финансовая отчётность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством 17 марта 2025 года.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

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 (Прим. 29).

В 2023 году 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. В течение 2022 года Группа пересмотрела и изменила применимые условия сделок финансирования, а также прекратила некоторые сделки и другие виды и деловой активности с некоторыми банками.

Антироссийские санкции также повлияли на логистический маршрут, используемый Группой для сбыта катодной меди в Турцию (смена Новороссийского порта на порт Актау), что в свою очередь повлияло на длительность поставок, а также способствовало росту транспортных расходов. Введение санкций также повлияло на сотрудничество с крупными российскими компаниями, в связи с чем Группа проводит тщательный мониторинг при заключении новых контрактов.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Операционная среда Группы (продолжение)

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 2024 года Национальный Банк Республики Казахстан (НБРК) принял решение установить базовую ставку на уровне 15.25% годовых с коридором +/- 1%. Решение принято с учетом обновленных прогнозов и оценки баланса рисков инфляции.

С начала 2023 года, законодатели Великобритании, ЕС и США продолжают вводить новые пакеты санкций и экономические ограничения против Российской Федерации. Группа, действующая на мировом рынке меди, продолжает внимательно следить за событиями и принимать соответствующие меры для минимизации рисков и обеспечения устойчивости своей деятельности, при этом соблюдая все санкции, применимые к её хозяйственной деятельности в рамках утвержденных внутренних политик.

Между тем, инфляционные ожидания остаются волатильными и продолжают формироваться на высоком уровне. Постепенное замедление роста мировых цен на продовольствие и инфляции в других странах создают благоприятные условия для дальнейшего замедления потребительских цен и в Республики Казахстан.

На данный момент рынок нефти характеризуется позитивной динамикой, что обусловлено действиями ОПЕК+ по продлению сокращения нефтедобычи до конца года, а также медленным восстановлением экономики Китая.

19 ноября 2024 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне "BBB", прогноз – "стабильный". Ключевыми факторами сохранения кредитного рейтинга по-прежнему остаются сильная фискальная позиция и значительные внешние резервы, которые обеспечивают устойчивость к внешним негативным обстоятельствам.

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, 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.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство Группы подготовило настоящую консолидированную финансовую отчётность на основе принципа непрерывности деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. Несмотря на то, что по состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превысили её оборотные активы на 226,280 млн. тенге (на 31 декабря 2023 года: оборотные активы превышали краткосрочные обязательства на 231,762 млн. тенге), руководство Группы уверено, что Группа сможет осуществлять свою деятельность на непрерывной основе. Согласно проведенному анализу, Группа генерирует достаточный денежный поток для поддержания достаточной ликвидности и обслуживания долга, а также имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам. В январе 2025 года Группа получила заем на сумму 40,200 тыс. оманских риалов (эквивалент 54,354 млн. тенге) с Sea Dahlia Overseas (SFZ) LLC. Кроме того, у Группы имеются возобновляемые кредитные линии в АО «Народный Банк Казахстана», АО «ForteBank» и АО «Нурбанк» (Примечание 24 (а)). В настоящее время Группа также в процессе переговоров с финансовыми институтами о привлечении дополнительного финансирования на общую сумму 230,000 тыс. долларов США (эквивалент 117,300 млн. тенге).

Данная консолидированная финансовая отчётность не включает какие-либо корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации учтённых сумм активов или в отношении сумм и классификации обязательств, которые могли бы быть необходимыми, в случае если Группа не сможет осуществлять свою деятельность на непрерывной основе.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

(а) Основа бухгалтерского учёта

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности.

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

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использование оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчётность, раскрыты в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчётность составлена в соответствии с учетными политиками, представленными ниже.

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

(б) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность материнской организации и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Основа консолидации (продолжение)

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

Перечень основных дочерних предприятий Группы приведен в Примечании 5.

(в) Заявление о соответствии

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

(г) Принятие стандартов и разъяснений

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

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

Группа впервые применила указанные ниже стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

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

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

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

Добавлен пункт МСФО (IAS) 1.76ZA, требующий от организации раскрытия информации, когда обязательство, вытекающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное, а право организации отсрочить выплату зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев. Это раскрытие должно включать информацию о ковенантах и соответствующих обязательствах.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 - «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16.

В результате применения данных поправок в Примечании 29 была раскрыта дополнительная информация, но они не оказали влияния на классификацию обязательств Группы.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

18 декабря 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7. В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 к классификации и оценке финансовых инструментов. Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему.

Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности по МСФО

В июле 2024 г. Совет по МСФО издал 11-й том усовершенствований МСФО. Уточнения, упрощения, исправления и изменения коснулись формулировок следующих стандартов и документов:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

3. Существенная информация об учётной политике

Применяемая учётная политика, соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчётном году, за исключением изменений, описанных в Примечании 2(д). 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 казахстанский 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 рыночные обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2024 года	В среднем за 2024 год	31 декабря 2023 года	В среднем за 2023 год
Доллар США	523.54	469.44	454.56	456.24
Евро	546.47	507.86	502.24	493.19
Российский рубль	4.99	5.08	5.06	5.42

(б) Изменение формата представления финансовой отчетности, влияющее на сравнительную информацию

В случае изменения формата представления консолидированной финансовой отчетности в течение года, сравнительные показатели пересчитываются соответствующим образом.

(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.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(в) Нематериальные активы (продолжение)

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 2-15 лет, осуществляется линейным методом в течение расчетного срока полезной службы активов.

(г) Основные средства

(i) Первоначальная оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

(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.

Сроки полезной службы представлены следующим образом:

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

(д) Инвестиционная недвижимость

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

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

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе за тот период, в котором было прекращено его признание. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

(е) Аренда

Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования представляются в составе основных средств в Примечании 12.1, а также их отдельные движения за отчётные периоды представлены в Примечании 25.1 «Аренда».

Обязательства по аренде

Группа арендует земельные участки, офисные помещения, а также машины и оборудование. Обязательства по аренде Группы включены в Примечание 25.1 «Аренда».

Аренда земельных участков

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(е) Аренда (продолжение)

Соответственно, арендные платежи по таким договорам учитываются в составе операционных расходов по мере их понесения (Прим. 25.1 «Аренда»).

Аренда машин и оборудования

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

(ж) Горнодобывающие активы

Затраты на приобретение месторождений полезных ископаемых капитализируются в консолидированном отчёте о финансовом положении в том периоде, в котором они возникли. Затраты, связанные с пусконаладочным периодом по существенным разработкам, капитализируются в течение срока ввода в действие (затраты на разработку) в том случае, когда нормальная эксплуатация актива невозможна без периода ввода в эксплуатацию.

Права на запасы амортизируются в течение оставшегося срока эксплуатации месторождения с использованием производственного метода.

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

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

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 ещё не вышла на этап, позволяющий произвести обоснованную оценку наличия или отсутствия промышленных запасов, и проведение активных и значительных разведочных операций на данном участке продолжается.

Расходы на разведку запасов, не удовлетворяющие хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются на расходы периода. Общие и административные расходы, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(з) Обесценение нефинансовых активов

Убытки от обесценения нефинансовых активов, относящихся к продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по отдельной строке «убытки от обесценения».

(и) Товарно-материальные запасы

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:

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

(к) Вознаграждения работникам

Группа перечисляет взносы в пенсионные фонды от имени своих сотрудников. Взносы, уплачиваемые Группой, удерживаются с заработной платы сотрудников и признаются в составе расходов по заработной плате в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

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

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

Актуарные доходы и убытки 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.

(л) 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.

(м) Выручка

Деятельность Группы связана с добычей и производством таких металлов, как катодная медь, золото и серебро. Помимо этого, Группа оказывает услуги по переработке медного концентрата и транзиту электроэнергии. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах.

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

Реализация товаров и услуг

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 (котировальный период), предусмотренный в контракте. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих рыночных котировок на медь. Корректировка цены продажи происходит на основе изменений рыночных индексов в конце котировального периода. Согласно условиям договора, период между предварительно установленной ценой и окончательной ценой на медь может составлять от одного до трех месяцев. Выручка оценивается в сумме, право на которую Группа ожидает получить в конце котировального периода и основывается на фьючерсной цене, по которой признается и соответствующая торговая дебиторская задолженность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(м) Выручка (продолжение)

Реализация товаров и услуг (продолжение)

Любые последующие изменения в цене, которые происходят по истечению котировального периода отражаются как изменение справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности. Эти последующие изменения справедливой стоимости (корректировка по такому договору между окончательной и фьючерсной ценой) отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе каждый период и представляются отдельно от выручки по договорам с покупателями как «Убыток/прибыль от переоценки справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности» (Прим. 6).

Значительный компонент финансирования

Группа получает авансовые платежи от покупателей по договорам продажи катодной меди с поставкой металла. 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 учетом 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.

(н) Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают проценты по финансовым обязательствам, вознаграждению работникам, амортизацию дисконта по оценочным обязательствам, а также по обязательствам по договорам с покупателями.

(о) Корпоративный подоходный налог

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.

(п) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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. Прибыли/убытки от первоначального признания займов, выданных непосредственно Акционерам, материнской компании, либо организациям, находящимся под общим контролем конечной контролирующей стороны отражаются непосредственно в капитале.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(п) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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.

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе определенную торговую дебиторскую задолженность.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(п) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом;
- Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с Акционерами, материнской компанией, либо со сторонами, находящимися под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Обесценение финансовых активов

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

Дебиторская задолженность, учитываемая по амортизированной стоимости

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа размещает средства в банковских и финансовых учреждениях с рейтингом от BB до B на основе рейтингов S&P Global Ratings (S&P). Оценочное обесценение денежных средств и их эквивалентов было рассчитано на основе ожидаемых потерь за 12 месяцев, так как кредитный риск не был существенно увеличен по всем вкладам в банках и кредитных учреждениях. На основе внешних кредитных рейтингов контрагентов, Группа считает, что её денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(п) Финансовые инструменты (продолжение)

(i) Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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.

(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, займы, торговая и кредиторская задолженность и прочая финансовая задолженность

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в Примечаниях 24 и 26.

Капитализация затрат по займам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(п) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Финансовые обязательства (продолжение)

Оплата лицензий

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

Финансовые гарантии

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

Прекращение признания

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

(iv) *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(п) Финансовые инструменты (продолжение)

(v) *Производные финансовые инструменты*

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как товарные опционы и свопы для снижения своих рисков от изменения цены меди. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как финансовые активы, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна.

(р) **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 течение 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.

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

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

(т) **Совместная деятельность**

Группа осуществляет совместную деятельность в форме совместных операций. Совместно контролируемая операция предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. В связи со своей долей участия в совместной операции Группа признает: свои активы, включая свою долю в совместных активах; свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах; свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; свои расходы, включая долю в совместных расходах (Прим. 5(г)).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

4. Существенные учётные суждения и ключевые источники неопределённости оценок

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

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

(a) Ключевые источники неопределённости оценок

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

(i) Обесценение активов

Группа отнесла основные средства, горнодобывающие и нематериальные активы к двум ЕГДС (Балхашская и Жезказганская бизнес-единицы), как наименьшим идентифицируемым группам активов, которые генерируют притоки денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и представляющим собой наиболее низкий уровень, на котором руководство Группы осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. АО «Жезказганская Распределительная Электросетевая Компания» (АО «ЖРЭК») и Опытный гидрометаллургический завод (ОГМЗ) ТОО «Kazakhmys Smelting» были выделены в отдельные ЕГДС. По состоянию на 31 декабря 2024 года индикаторов обесценения по ОГМЗ не было выявлено.

Балхашская и Жезказганская ЕГДС

Прогноз денежных потоков Жезказганской и Балхашской бизнес единицы построен в долларах США ввиду того, что выручка от продажи конечного продукта Группы поступает в долларах США.

Учитывая рост цен на медь в 2025 году, а также увеличение прогнозируемого валютного курса тенге к доллару США, Группа провела оценку возмещаемой суммы долгосрочных активов по Балхашской и Жезказганской бизнес-единице по состоянию на 30 ноября 2024 года, на основе ценности от использования, определённой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидала получить от их использования. Для проведения теста на обесценение, Группа привлекла независимую оценочную компанию ТОО "КПМГ Такс энд Эдвайзори", имеющую соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки активов аналогичного типа и на схожей территории.

Оценочные значения, используемые при проведении теста на обесценение основаны на утвержденном стратегическом бюджете, прогнозных объемах добычи меди и прогнозных ценах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Основными предположениями, использованными руководством при определении ценности использования, являются:

i) Балхашская ЕГДС

	1 м 2024 года	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год
Объём реализации катодной меди (тысяч тонн)	8	104	109	109	105
Цена доллар США / тонну (направление Китай)	9,115	9,359	9,479	9,766	9,944
Цена доллар США / тонну (направление Европа)	9,172	9,418	9,539	9,828	10,007
Инфляция	1.2%	8.5%	7.0%	5.0%	5.0%

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

(а) Ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

ii) Жезказганская ЕГДС

	1 м 2024 года	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год
Объём реализации катодной меди (тысяч тонн)	11	136	139	140	143
Цена доллар США / тонну (направление Китай)	9,077	9,359	9,479	9,766	9,944
Цена доллар США / тонну (направление Европа)	9,068	9,418	9,539	9,828	10,007
Инфляция	1.2%	8.5%	7.0%	5.0%	5.0%

Прогноз объема реализации был сделан на основе ожиданий руководства согласно Стратегическому Плану Группы, охватывающий периоды с 2024 по 2059 годы, с учетом того, что с 2027 года Жезказганский медеплавильный завод перестанет перерабатывать сырьё Группы, и переработка сырья с жезказганской площадки будет осуществляться на Балхашском медеплавильном заводе. При этом, Жезказганский медеплавильный завод продолжит операционную деятельность, перерабатывая сырьё из других источников. Прогнозный период ограничивается предполагаемым сроком истощения всех запасов меди в 2059 году с учетом экономической целесообразности добычи.

Прогнозы цен меди, серебра и золота основаны на ожидаемой рыночной цене согласно Consensus Economics в номинальном выражении. Ввиду того, что прогнозы аналитиков представлены до 2028 года, начиная с 2029 года прогнозные цены на медь, серебро и золото были индексируются на индекс потребительских цен США до конца прогнозного периода. Прибыльность деятельности Группы в значительной степени зависит от ситуации на мировых рынках металлов. В связи с этим, любое отклонение от прогнозируемых цен может оказать существенное влияние на денежные потоки и финансовые показатели, и как следствие возмещаемую стоимость долгосрочных активов Группы.

АО «ЖРЭК» ЕГДС

По состоянию на 30 ноября 2024 года, Группа оценила возмещаемую стоимость долгосрочных активов АО «ЖРЭК», на основе ценности от использования, определённой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидала получить от их использования.

В результате оценки руководство пришло к выводу, что возмещаемая стоимость активов данной генерирующей единицы превышает ее балансовую стоимость по состоянию на дату оценки и соответственно, Группа признала восстановление обесценения в размере 2,788 млн. тенге (2023 год: начисление обесценения в размере 4,793 млн. тенге) (Прим. 12.1).

Выручка от передачи и распределения электроэнергии была спрогнозирована на основе прогнозного объема передачи электроэнергии и тарифа на передачу (с 2025-2029 годы был использован расчетный тариф):

	1 м 2024 года	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год	2029
Объём передачи электроэнергии (тысяч кВт/ч.)	602,811	2,331,398	2,331,398	2,331,398	2,331,398	2,331,398
Тариф на передачу (тенге/ кВт/ч.)	4.64	6.60	7.00	7.34	7.90	8.44

Денежные потоки были дисконтированы с применением процентной ставки после налогов в размере 13.32% годовых для Жезказганской и Балхашской бизнес-единицы, и 17.45% для АО «ЖРЭК». Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих каждой единице, генерирующей денежные средства, с учётом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам, входящим в состав единицы, генерирующей денежные средства, не включенных в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Группы и её операционных сегментов, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости её капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемный, так и собственный капитал. В результате проведенного теста, ценность использования долгосрочных активов Жезказганской и Балхашской бизнес-единицы, а также АО «ЖРЭК» была представлена следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

(a) Ключевые источники неопределённости оценок (продолжение)

(i) Индикаторы обесценения активов (продолжение)

АО «ЖРЭК» ЕГДС (продолжение)

в млн. Тенге	Возмещаемая стоимость	Остаточная стоимость долгосрочных активов	Остаточное обесценение	Восстановление
Жезказганская БЕ	474,815	425,158	–	27,241
Балхашская БЕ	846,694	398,592	–	–
АО «ЖРЭК»	7,041	4,253	(18,957)	2,788
Итого	1,328,550	828,003	(18,957)	30,029

Возмещаемая стоимость фиксированных активов наиболее чувствительна к следующим показателям:

в млн. Тенге	ЖБЕ увеличение/ (уменьшение)	ББЕ увеличение/ (уменьшение)	ЖРЭК увеличение/ (уменьшение)
Увеличение/снижение цены продажи на медь на 10%	387,002/ (400,704)	311,470/ (318,441)	–
Увеличение/снижение тарифа на передачу электроэнергии на 10%	–	–	7,856/ (7,977)
Увеличение/снижение объемов передачи электроэнергии на 10%,	–	–	60/ (60)
Снижение/ увеличение дисконта на 1%	32,269/ (28,588)	77,117/ (68,123)	460/ (438)

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года, расчет будущих денежных потоков, основанный на вышеперечисленных факторах отражает разумные и обоснованные допущения и представляет наилучшую расчетную оценку для Жезказганской и Балхашской бизнес-единицы, а также АО «ЖРЭК».

(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;
- Оценочные обязательства по выводу из эксплуатации, восстановлению участка и экологические оценочные обязательства могут измениться в том случае, если изменения в оценочных запасах повлияют на ожидания относительно сроков и стоимости выполнения данных видов деятельности; и
- Балансовая стоимость активов по отложенному налогу может измениться вследствие изменений в оценках вероятности возмещения налоговых убытков и льгот.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

(а) Ключевые источники неопределённости оценок (продолжение)

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

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

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

(iii) Вознаграждения работникам

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

Согласно законодательству, суммы будущих выплат рассчитываются на основе средней заработной платы работников, находящихся на службе. Другие ключевые допущения включают ставку дисконтирования и уровень смертности. Применимая ставка дисконтирования определена со ссылкой на ставку государственных облигаций Республики Казахстан, номинированных в тенге и со схожим с обязательством сроком погашения. Уровень смертности основан на официальных данных о смертности в Республике Казахстан, опубликованных Агентством Республики Казахстан по Статистике и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка.

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

(iv) Корпоративный подоходный налог

При определении суммы начислений, которые должны быть признаны в отношении любых потенциальных рисков по различным налоговым обязательствам, руководство оценивает обстоятельства в отношении сумм налогов к уплате, в частности, касающихся трансфертного ценообразования, неучитаемых статей и результатов налоговых споров (Прим. 29). Суммы начислений по неопределённым налоговым позициям по налогу на прибыль представляются в качестве текущих и/или отложенных налогов на прибыль как в консолидированном отчёте о финансовом положении, так и в консолидированном отчёте о совокупном доходе Группы.

(v) Потенциальные обязательства по охране окружающей среды

Ключевые суждения в отношении потенциальных обязательств по охране окружающей среды раскрыты в Примечании 29.

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

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

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов.

После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Группы).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

(a) Ключевые источники неопределённости оценок (продолжение)

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

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

(vii) *Аренда офисных помещений*

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений со сроком 12 месяцев. Несмотря на то, что данные договоры продлевались в течение предыдущих лет, Группа не признает актив в форме права пользования по таким договорам, т.к. договор не содержит опционы на продление, а в отношении опционов на продление, предусмотренных законодательством, у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она воспользуется этими опционами, в связи с тем, что Группа не понесла существенных капитальных расходов в отношении таких помещений. Арендуемые помещения, используются для размещения небольшого числа сотрудников и поэтому возможные затраты на переезд не будут значительными. Кроме того, помещения не являются специализированными и в настоящее время на рынке офисной аренды имеется достаточное количество альтернативных помещений, которые могла бы использовать Группа.

По аренде офиса сроком на 5 лет информация раскрыта в Примечании 25.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

5. Информация о Группе

На 31 декабря 2024 и 2023 годов следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчётность Группы:

Наименование	Основная деятельность	Страна регистрации	Прямая голосующая доля участия	
			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «Корпорация Казахмыс»	Добыча и реализация меди	Казахстан	99.10%	99.10%
	Переработка и			
ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»	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 авиаперевозки	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» (i)	Разработка месторождения	Казахстан	99.10%	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 (Казахмыс 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)» (i)	Услуги по геологоразведке	Казахстан	79.28%	79.28%
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 «Казахмыс Прогресс»	Услуги по переработке меди	Казахстан	97.71%	97.71%
ЧУ «Технологический колледж корпорации «Казахмыс»	Общесреднее и профессиональное образование	Казахстан	99.10%	99.10%
ЧУ «Политехнический колледж корпорации «Казахмыс»	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»	Прочие услуги	Казахстан	69.37%	69.37%
ТОО «Бенкала Cuprum Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	74.33%	74.33%
ТОО «Казахмыс Барлау»	Геологоразведка месторождения	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» (ii)	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «QazREM Mining»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%
ТОО «North Nurkazgan Project»	Геологоразведка месторождения	Казахстан	99.10%	99.10%

(a) Изменения в 2024 году

(i) ТОО «Анисимов Ключ»

15 февраля 2024 года Группа в лице ТОО «Anisimov Project (Анисимов Проджект)» заключила договор на приобретение 10% доли участия в уставном капитале ТОО «Анисимов Ключ» за общую сумму 85 млн. тенге.

(б) Изменения в 2023 году

(i) «Qazaq Geophysics (QG)»

9 августа 2023 года Группа в лице ТОО «Корпорация Казахмыс» заключила договор на продажу 20% доли участия в уставном капитале ТОО «Qazaq Geophysics (QG)» физическому лицу за 203 млн. тенге.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

5. Информация о Группе (продолжение)

(б) Изменения в 2023 году (продолжение)

(ii) «СП Жетымшоқы»

Группа в лице ТОО «Корпорация Казахмыс» заключила договор на приобретение 39.99% доли участия в уставном капитале ТОО «СП Жетымшоқы» у связанной стороны ТОО «Vertex Holding» за 1,502 млн. тенге, а также на приобретение 0.01% доли участия у физического лица за 0.3 млн. тенге. При этом был заключен договор о зачете взаимных требований, согласно которому ранее выданный аванс в адрес ТОО «Vertex Holding» в сумме 1,460 млн. тенге был зачтен в счет уплаты задолженности за приобретение дополнительной доли участия, оставшаяся сумма в размере 42 млн. тенге была погашена денежными средствами. Таким образом, доля участия Группы в уставном капитале ТОО «СП Жетымшоқы» была доведена до 99,1%.

(в) Неконтролирующие доли участия

Существенные неконтролирующие доли участия имеются в дочерней организации ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)» и Kazakhmys Smelting Finance Limited. Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним организациям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы. Соотношение долей владения неконтролирующих собственников совпадает с соотношением прав голоса, которые имеют неконтролирующие собственники.

Обобщенный отчёт о прибыли или убытке:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	188,059	146,308	–	–
Себестоимость продаж	(162,844)	(132,124)	–	–
Административные расходы	(20,506)	(18,542)	–	–
Восстановление обесценения	2,020	2,758	–	1
Финансовые доходы	131	200	–	5
Финансовые расходы	(1,459)	(219)	–	(57)
Прочие доходы, нетто	1,051	4,173	(4)	1
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6,452	2,554	(4)	(50)
(Расход)/экономия по корпоративному подходному налогу	(1,144)	692	–	681
Прибыль/(убыток) за год	5,308	3,246	(4)	631
Итого совокупный доход/(убыток)	5,308	3,246	(4)	631
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	1,423	870	(1)	169

Обобщенный отчёт о финансовом положении:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Запасы, денежные средства и остатки в банках и прочие оборотные активы	16,997	14,855	–	4
Основные средства и прочие внеоборотные активы	117,486	116,835	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	(74,082)	(75,805)	–	–
Долгосрочные обязательства	(10,257)	(11,584)	–	–
Итого собственный капитал	50,144	44,301	–	4
Приходится на неконтролирующие доли участия (26.81%)	13,444	11,877	–	1

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

5. Информация о Группе (продолжение)

(в) Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенные сведения о денежных потоках:

в млн. тенге	ТОО «Kazakhmys Smelting (Казахмыс Смэлтинг)»		Kazakhmys Smelting Finance Limited	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Операционная деятельность	17,478	40,515	(1)	(354)
Инвестиционная деятельность	(20,188)	(38,030)	–	(167)
Финансовая деятельность	–	–	–	(242)
Чистое (уменьшение) / увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	(2,710)	2,485	(1)	(763)

(г) Совместные операции с ТОО «Industry Dynamics»

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

В течение 2024 года, Группа в рамках совместной деятельности признавала свою долю выручки, себестоимости продаж, административных расходов и прочих доходов, и расходов.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным совместным операциям, включенная в консолидированную финансовую отчетность Группы, где информация основана на суммах после исключения операций между организациями Группы и совместными операциями.

Отчёт о прибыли или убытке:

в млн. тенге	Совместные операции	
	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	23,274	17,668
Себестоимость продаж	(21,987)	(17,387)
Административные расходы	(1)	(1)
Прочие доходы	317	134
Доходы от финансирования	179	36
Прибыль до налогообложения	1,782	450
Расход по корпоративному подоходному налогу	(356)	(90)
Прибыль за год	1,426	360
Итого совокупный доход	1,426	360

Отчёт о финансовом положении:

в млн. тенге	Совместные операции	
	2024 год	2023 год
Запасы, денежные средства и остатки в банках и прочие оборотные активы	8,572	4,614
Основные средства и прочие внеоборотные активы	107	59
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	(5,168)	(2,588)
Итого собственный капитал	3,511	2,085

6. Выручка

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	1,434,310	1,318,513
(Убыток)/прибыль от переоценки справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности (Прим. 3 (м))	(878)	12,703
Выручка	1,433,432	1,331,216

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

6. Выручка (продолжение)

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

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годы, представлена следующим образом:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Катодная медь	983,066	776,555
Золото в слитках	190,423	166,371
Серебро в гранулах	108,981	88,223
Попутная продукция	49,468	31,943
Услуги по переработке	39,108	41,383
Медная катанка	23,746	19,402
Медный концентрат	6,397	168,872
Прочая выручка по договорам с покупателями	33,121	25,764
Итого выручка по договорам с покупателями	1,434,310	1,318,513

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. Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
В определенный момент времени	1,364,314	1,252,258
В течение периода	69,996	66,255
Итого выручка по договорам с покупателями	1,434,310	1,318,513

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года		Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	Объемы по предваритель- ной цене	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации	Объемы по предваритель- ной цене	Средневзве- шенная предваритель- ная цена реализации
	тонн	\$/т	тонн	\$/т
Катодная медь	17,956	8,501	14,977	7,945

Окончательные цены на указанные выше объемы, оцененные по предварительной цене, будут определены в течение месяца, следующего за поставкой. По состоянию на 31 декабря 2024 года, сделки по реализации, по которым не были определены окончательные цены реализации, были переоценены на основании соответствующих фьючерсных цен на металл (обычно один месяц для катодной меди).

Корректировки цен на катодную медь и медный концентрат, зафиксированные в 2024 году между окончательной ценой и фьючерсной ценой на дату расчета, в момент продажи привели к увеличению суммы на 878 млн. тенге (2023 год: к уменьшению на 12,703 млн. тенге), которая включена в состав выручки, как часть (убытка)/прибыли от переоценки справедливой стоимости торговой дебиторской задолженности.

(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, Руководство Группы, принимающее операционные решения, анализирует операции и распределяет ресурсы в разрезе географических регионов, вследствие интегрированности значительных операций в процессе производства готовой продукции. Процесс производства различных типов готовой продукции является однородным, и все операции Группы находятся в единой экономической среде.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

6. Выручка (продолжение)

(в) Географический анализ

Ниже представлены данные по выручке по договорам с покупателями по географическим регионам конечных потребителей за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медный концентрат	Услуги по переработке	Медная катанка	Прочие товары и услуги	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2024 года								
Китай	538,529	–	–	89	–	–	–	538,618
Турция	444,537	–	–	–	–	–	–	444,537
Казахстан	–	190,423	–	–	39,108	18,527	81,246	329,304
США	–	–	88,422	–	–	–	343	88,765
Другие страны	–	–	20,559	6,308	–	5,219	1,000	33,086
Итого выручка	983,066	190,423	108,981	6,397	39,108	23,746	82,589	1,434,310

в млн. тенге	Катодная медь	Золото	Серебро	Медный концентрат	Услуги по переработке	Медная катанка	Прочие товары и услуги	Итого
Год, закончившийся 31 декабря 2023 года								
Китай	380,028	–	–	1,339	–	–	–	381,367
Турция	377,889	–	8,698	–	–	358	–	386,945
Казахстан	880	166,371	–	–	41,383	17,723	56,832	283,189
Великобритания	–	–	40,775	–	–	–	–	40,775
США	–	–	28,360	–	–	–	–	28,360
Другие страны	17,758	–	10,390	167,533	–	1,321	875	197,877
Итого выручка	776,555	166,371	88,223	168,872	41,383	19,402	57,707	1,318,513

(г) Основные клиенты

Группа реализует катодную медь и прочие металлы, преимущественно одной организации, зарегистрированной в Объединённых Арабских Эмиратах – Kazakhmys Middle East DMCC, являющейся независимым трейдером в горнодобывающей отрасли, со значительным опытом в области сбыта металлов на международных рынках.

Всё золото, произведённое Группой, реализуется одному покупателю – РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан». Ниже представлена выручка от основных клиентов, на каждого из которых приходится свыше 10% общей выручки, за год закончившийся 31 декабря:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Kazakhmys Middle East DMCC	924,120	207,877
РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»	190,423	166,371
Trafigura Pte Ltd	168,920	–
Advaita Trade DMCC	132	809,899

Предэкспортное финансирование

В феврале 2024 года Группа заключила договор с Trafigura Pte Ltd на поставку катодной меди. В рамках данного договора, Группа получила предоплату в размере 150,000 тыс. долларов США.

В июле 2024 года стороны подписали первое дополнительное соглашение, предусматривающее дополнительную предоплату в размере 50,000 тыс. долларов США с ежемесячными поставками до декабря 2024 года.

В ноябре 2024 года стороны подписали второе дополнительное соглашение, в результате которого был получен дополнительный аванс в размере 210,000 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2024 года полученный аванс составил 103,882 млн. тенге (Прим.27)

В 2024 году Группа признала процентные расходы по компоненту финансирования в размере 1,378 млн. тенге (Прим. 9).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (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	2024 год	2023 год
Сырье и материалы	235,240	258,067
Заработная плата и социальный налог	223,251	203,067
Производственные накладные расходы	221,325	204,680
Налог на добычу полезных ископаемых	119,985	87,944
Износ, истощение и амортизация	88,393	70,451
Коммунальные услуги	81,813	55,930
Страхование	27,682	25,289
Прочие налоги	18,310	12,329
Аренда земли (Прим. 25.1)	1,837	1,862
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью (Прим. 25.1)	351	147
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(36,498)	29,400
Итого себестоимость реализованной продукции	981,689	949,166

(б) Административные расходы

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата и социальный налог	97,663	97,533
Юридические и профессиональные услуги	34,603	48,198
Поддержание социальной сферы (i)	28,143	10,432
Транспортные услуги	17,382	15,714
Страхование	10,292	7,548
Износ и амортизация	9,740	7,358
Сборы и платежи	8,828	9,761
Коммунальные услуги	5,141	3,505
Социальные расходы	3,424	2,345
Расходные материалы	2,967	3,115
Медицинская и социальная помощь	1,712	1,030
Командировочные расходы	1,611	1,487
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью (Прим. 25.1)	1,566	1,545
Услуги связи	835	449
Аренда земли (Прим. 25.1)	638	646
Восстановление расходов по возмещению ущерба работникам	(6,413)	(2,256)
Прочее	20,447	16,913
Итого административные расходы	238,579	225,323

(i) Поддержание социальной сферы

В течение 2024 года Группа понесла затраты в размере 18,100 млн. тенге на социальную помощь, связанную с ликвидацией последствий паводков и оказанием финансовой помощи пострадавшим от паводков.

(в) Прочие операционные доходы

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Доходы от возмещения стоимости авиауслуг	5,224	8,318
Доход по выставленным штрафам	4,143	3,603
Доходы от аренды	1,456	2,039
Доходы от реализации вторичного сырья	765	1,843
Доход от аренды инвестиционной недвижимости (Прим.12.2)	749	408
Доход от продажи расходных материалов	340	296
Доходы предприятий сферы бытового обслуживания	265	149
Доход от продажи основных средств	5	95
Прочее	3,910	4,735
Итого прочие операционные доходы	16,857	21,486

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

(г) Прочие операционные расходы

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Расходы на авиауслуги	4,760	7,838
Износ и амортизация	1,891	4,867
Расходы по проведению лабораторных исследований	1,774	2,200
Железнодорожные услуги	721	602
Расходы предприятий сферы бытового обслуживания	587	504
Убытки от выбытия основных средств	435	875
Расход от продажи вторичного сырья	324	354
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью		
(Прим. 25.1)	89	36
Аренда земли (Прим. 25.1)	5	5
Прочее	5,049	3,136
Итого прочие операционные расходы	15,635	20,417

8. Восстановление 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	2024 год	2023 год
Восстановление резерва на обесценение основных средств (Прим. 12.1)	17,796	2,060
Начисление резерва на обесценение авансов выданных и прочих оборотных активов (Прим. 17)	(3,556)	(705)
Восстановление резерва на обесценение горнодобывающих активов (Прим. 13)	11,998	5,945
(Начисление)/восстановление убытков по списанию запасов до чистой стоимости реализации (Прим. 16)	(3,104)	6,933
(Начисление)/восстановление резерва по долгосрочным авансам выданным (Прим. 14)	(3,907)	1,558
Восстановление резерва на обесценение инвестиционного имущества (Прим. 12.2)	489	362
Восстановление резерва на обесценение нематериальных активов (Прим. 11)	623	270
Итого восстановление убытка от обесценения нефинансовых активов	20,339	16,423

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
(Начисление)/восстановление обесценения по прочим финансовым активам (Прим.15(в))	(3,980)	6,276
Восстановление резерва по займу, выданному Акционеру	–	9
Восстановление/(начисление) резерва на обесценение долгосрочных депозитов (Прим.15(б))	7	(30)
(Начисление)/восстановление резерва на обесценение денежных средств (Прим. 20)	(2)	11
Начисление резервов по займам, выданным материнской Компании (Прим. 15(а))	(3,761)	(986)
Начисление резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности (Прим. 18)	(1,757)	(1,836)
Итого (начисление)/восстановление убытка от обесценения финансовых активов	(9,493)	3,444

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

9. Доходы от финансирования и расходы по финансированию

в млн. Тенге	2024 год	2023 год
Финансовый доход		
Процентный доход по займам, выданным материнской Компании	19,895	21,658
Процентный доход по прочим финансовым активам	11,885	6,490
Переоценка финансовой гарантии	10,925	2,731
Процентный доход по депозитам	982	763
Доход по дивидендам	684	496
Процентный доход от субаренды	85	54
Прибыль от модификации займов полученных (Прим.24)	–	9,020
Процентный доход по займу, предоставленному конечной контролирующей стороне	–	788
Прочее	4,465	4,095
Итого финансовые доходы	48,921	46,095

в млн. Тенге	2024 год	2023 год
Финансовые расходы		
Дисконт по финансовым активам	43,099	570
Проценты по займам (Прим. 24(а))	36,027	27,263
Проценты по вознаграждению работникам (Прим. 22)	14,280	14,563
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	7,977	5,368
Процентный расход по обязательствам аренды (Прим. 25.1)	1,973	653
Процентный расход – компонент финансирования (Прим. 6)	1,378	–
Переоценка финансовой гарантии	238	3,525
Убыток от модификации прочих финансовых обязательств (Прим. 24 (г))	–	11,352
Убыток от модификации выданных займов (Прим.15 (а))	–	1,532
Прочее	2,765	3,314
Итого финансовые расходы	107,737	68,140

Дисконт по финансовым активам представляет из себя отрицательную разницу между приведенной стоимостью финансовых активов и их номинальной стоимостью, которая возникла в результате изменения ожидаемой даты погашения активов.

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу

(а) Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в консолидированном отчёте о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Текущий корпоративный подоходный налог		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	36,651	33,489
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	30,614	4,141
Итого текущий корпоративный подоходный налог	67,265	37,630
Отложенный корпоративный подоходный налог – текущий период	(19,108)	(11,048)
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	48,157	26,582
Корпоративный подоходный налог, отраженный в прибыли или убытке	47,963	25,596
Корпоративный подоходный налог, отражённый в капитале	35	937
Корпоративный подоходный налог, отражённый в прочем совокупном доходе	159	49
Итого	48,157	26,582

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

(а) Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	111,443	135,195
По нормативной ставке подоходного налога в размере 20%	22,289	27,039
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	30,614	4,141
Изменение непризнанных налоговых активов по убыткам, перенесенным на будущие периоды	1,094	(8,488)
Изменение непризнанных налоговых активов по вычитаемым временным разницам	(94)	(4,937)
Расходы, не относимые на вычеты / Необлагаемые доходы		
Начисление/(восстановление) убытка от обесценения авансов выданных, товарно-материальных запасов и прочих активов	2,638	(3,616)
Благотворительность и спонсорская помощь	7,146	5,306
Гарантии	(2,189)	157
Прочее	(13,535)	5,994
Итого	47,963	25,596

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог (далее – «КПН») рассчитывается по ставке 20% (2023 год: 20%) от налогооблагаемого дохода за год для Группы.

Невычитаемые расходы

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

(б) Признанные активы и обязательства по отложенному налогу

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

в млн. тенге	2024 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупно м доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	2023 год
Нематериальные активы, основные средства, горнодобывающие активы	(6,567)	10,437	–	–	(17,004)
Оценочные обязательства и вознаграждения работникам	31,394	(1,499)	(159)	–	33,052
Прочие налоги	9,347	891	–	–	8,456
Заём, выданный материнской компании и прочие финансовые активы	8,406	7,984	–	–	422
Займы полученные	(35)	–	–	(35)	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,301	1,097	–	–	1,204
Торговая и прочая кредиторская задолженность	467	113	–	–	354
Резерв по неиспользованным отпускам	4,442	654	–	–	3,788
Товарно-материальные запасы	198	63	–	–	135
Налоговые убытки	2,439	(1,481)	–	–	3,920
Вознаграждения к уплате	2,301	1,008	–	–	1,293
Отложенные налоговые активы, нетто	54,693	19,267	(159)	(35)	35,620

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

в млн. тенге	2023 год	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в прочем совокупно м доходе	Отражено в отчёте о движении капитала	2022 год
Нематериальные активы, основные средства, горнодобывающие активы	(17,004)	5,215	–	–	(22,219)
Оценочные обязательства и вознаграждения работникам	33,052	(775)	(49)	–	33,876
Прочие налоги	8,456	3,655	–	–	4,801
Заём, выданный материнской компании и прочие финансовые активы	422	(1,037)	–	(937)	2,396
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,204	1,108	–	–	96
Торговая и прочая кредиторская задолженность	354	(154)	–	–	508
Резерв по неиспользованным отпускам	3,788	749	–	–	3,039
Товарно-материальные запасы	135	(4)	–	–	139
Налоговые убытки	3,920	3,121	–	–	799
Вознаграждения к уплате	1,293	156	–	–	1,137
Отложенные налоговые активы, нетто	35,620	12,034	(49)	(937)	24,572

Представлены в отчёте о финансовом положении как:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Отложенные налоговые активы	61,295	52,624
Отложенные налоговые обязательства	(6,602)	(17,004)
Отложенный налоговый актив, нетто	54,693	35,620

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
По состоянию на 1 января	35,620	24,572
Отражено в доходах и убытках	19,302	12,034
Отражено в прочем совокупном убытке	(159)	(49)
Отражено непосредственно в капитале	(35)	(937)
Итого на 31 декабря	54,728	35,620

(в) Непризнанные активы по отложенному налогу

Непризнанные активы по отложенному налогу представлены следующим образом:

	2024 год		2023 год	
в млн. тенге	Временные разницы/ накопленные налоговые убытки	Отложенный налоговый актив	Временные разницы/ накопленные налоговые убытки	Отложенный налоговый актив
Непризнанные налоговые активы по убыткам	77,846	15,569	72,375	14,475
Непризнанные налоговые активы по обесценению долгосрочных активов	5,539	1,108	6,012	1,202
Итого	83,385	16,677	78,387	15,677

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

(в) Непризнанные активы по отложенному налогу (продолжение)

Переходящие налоговые убытки

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Группы были убытки по корпоративному подоходному налогу по некоторым контрактам на недропользование, которые могут быть перенесены на будущие периоды и использованы в счет будущего налогооблагаемого дохода от указанных контрактов на недропользование. В соответствии с казахстанским налоговым законодательством, налоговые убытки по убыточным контрактам на недропользование не могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода прибыльных контрактов на недропользование. Группа ожидает, что некоторые контракты на недропользование будут убыточными в обозримом будущем и не принесут налогооблагаемый доход, в счет которого эти убытки могут быть зачтены. Соответственно, актив по отложенному налогу не был признан в отношении налоговых убытков, по данным контрактам на недропользование.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации по которым не было признано отложенное налоговое обязательство, ввиду того, что дивиденды от данных инвестиций налогом на прибыль не облагаются, и Группа установила, что инвестиции не будут реализованы в обозримом будущем, в совокупности составляют 129,647 млн. тенге (2023 год: 109,855 млн. тенге).

11. Нематериальные активы

в млн. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость				
На 1 января 2023 года	12,918	12,828	4,502	30,248
Поступление	3,059	912	–	3,971
Реклассификация	(21)	28	(7)	–
Выбытие	(2,318)	(35)	–	(2,353)
На 31 декабря 2023 года	13,638	13,733	4,495	31,866
Поступление	8,154	395	22	8,571
Реклассификация	–	945	(945)	–
Выбытие	(2,383)	(8)	(8)	(2,399)
На 31 декабря 2024 года	19,409	15,065	3,564	38,038
Амортизация и обесценение				
На 1 января 2023 года	6,307	6,825	2,181	15,313
Расходы по амортизации	452	449	258	1,159
Восстановление резерва на обесценение (Прим. 8 (а))	(85)	(115)	(70)	(270)
Реклассификация	88	139	(227)	–
Выбытие	(1,240)	–	–	(1,240)
На 31 декабря 2023 года	5,522	7,298	2,142	14,962
Расходы по амортизации (Восстановление)/начисление резерва на обесценение (Прим. 8 (а))	637	594	280	1,511
Реклассификация	(323)	(356)	56	(623)
Выбытие	–	945	(945)	–
Выбытие	(82)	(8)	(8)	(98)
На 31 декабря 2024 года	5,754	8,473	1,525	15,752
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2024 года	13,655	6,592	2,039	22,286
На 31 декабря 2023 года	8,116	6,435	2,353	16,904

Восстановление резерва на обесценение представлено восстановлением резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4(а) в сумме 623 млн. тенге (2023 год: 256 млн. тенге, индивидуальные активы в сумме 14 млн. тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

12. Основные средства

12.1 Основные средства

в млн. тенге	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2023 года	220,806	432,671	102,747	89,723	845,947
Поступление	18,759	52,675	2,942	150,540	224,916
Реклассификация	21,349	54,177	13,695	(89,221)	–
Перевод в горнодобывающие активы(Прим.13)	–	–	–	(1,276)	(1,276)
Перевод в инвестиционное имущество	(587)	–	–	–	(587)
Выбытие и списание	(2,906)	(10,187)	(1,934)	(6,116)	(21,143)
Изменение оценочного обязательства на восстановление и рекультивацию участков	(1,205)	–	–	–	(1,205)
На 31 декабря 2023 года	256,216	529,336	117,450	143,650	1,046,652
Поступление	3,713	39,909	3,125	112,335	159,082
Реклассификация	61,887	66,562	55,615	(184,064)	–
Перевод из горнодобывающих активов(Прим.13)	–	–	(21)	4,579	4,558
Перевод в инвестиционное имущество	(2,687)	–	–	–	(2,687)
Выбытие и списание	(491)	(5,450)	(1,267)	(5,641)	(12,849)
Изменение оценочного обязательства на восстановление и рекультивацию участков	(24,254)	(891)	–	–	(25,145)
На 31 декабря 2024 года	294,384	629,466	174,902	70,859	1,169,611
Износ и обесценение					
На 1 января 2023 года	136,042	243,161	57,670	12,635	449,508
Расходы по амортизации	10,731	55,626	8,896	–	75,253
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение (Прим. 8(а))	(2,178)	(120)	(224)	462	(2,060)
Реклассификация	695	2,813	237	(3,745)	–
Выбытие и списание	(824)	(9,560)	(1,617)	(87)	(12,088)
На 31 декабря 2023 года	144,466	291,920	64,962	9,265	510,613
Расходы по амортизации	12,367	65,221	10,374	–	87,962
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение (Прим. 8(а))	(7,826)	(8,618)	(1,723)	371	(17,796)
Реклассификация	21	118	(147)	8	–
Перевод в инвестиционное имущество	(1,297)	–	–	–	(1,297)
Перевод из горнодобывающих активов	–	–	–	97	97
Выбытие и списание	(335)	(5,174)	(1,114)	(1)	(6,624)
На 31 декабря 2024 года	147,396	343,467	72,352	9,740	572,955
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	146,988	285,999	102,550	61,119	596,656
На 31 декабря 2023 года	111,750	237,416	52,488	134,385	536,039

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

Восстановление резерва на обесценение включает в себя восстановление резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4(а), в сумме 15,835 млн. тенге (2023 год: 4,702 млн. тенге), а также восстановление резерва на обесценение индивидуальных основных средств в сумме 1,961 млн. тенге (2023 год: начисление резерва в сумме 2,642 млн. тенге).

В течение 2024 года сумма капитализированных процентов на объекты строительства Группы составила 11,712 млн. тенге (2023 год: 3,831 млн. тенге). В 2024 году ставка капитализации составила 9.95% и 6.87% годовых (2023 год: 10.12%).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Основные средства (продолжение)

12.1 Основные средства (продолжение)

В 2024 году Группа заключила ряд договоров финансового лизинга для владения и пользования подземными самосвалами общей стоимостью 2,728 млн. тенге, из которых 541 млн. тенге составляет эффект встроенных в договоры опционов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость основных средств в общей сумме 57,890 млн. тенге (2023 год: 16,550 млн. тенге) выступает в качестве залогового обеспечения по банковским обязательствам.

12.2 Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционная недвижимость Группы состоит из двух коммерческих объектов – офис в городе Алматы, часть которого сдается в аренду связанной стороне и ангар для самолетов, который сдается третьей стороне.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости равна 4,260 млн. тенге (2023 год: 2,595 млн.тенге). Справедливая стоимость была рассчитана аккредитованным независимым оценщиком.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости подпадает под иерархию 3 уровня справедливой стоимости, для которой на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж и была определена с применением доходного метода, путем дисконтирования будущих денежных потоков.

Группа признала восстановление убытка от обесценения в размере 489 млн. тенге в результате такой оценки (2023 год: 362 млн. тенге).

<i>в млн. тенге</i>	2024 год	2023 год
Балансовая стоимость на 1 января	2,595	1,980
Перевод из основных средств	1,390	587
Износ	(307)	(323)
Выбытия	(47)	(11)
Восстановление резерва на обесценение (Прим. 8(а))	489	362
Балансовая стоимость на 31 декабря	4,120	2,595

<i>в млн. тенге</i>	2024 год	2023 год
Первоначальная стоимость	9,318	6,678
Накопленная амортизация и обесценение	(5,198)	(4,083)
Чистая балансовая стоимость	4,120	2,595

<i>в млн. тенге</i>	2024 год	2023 год
Доход от аренды по инвестиционной недвижимости (Прим.7(в))	749	408
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые не привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(22)	(27)
Прибыль от инвестиционной недвижимости	727	381

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости в общей сумме 4,120 млн. тенге (31 декабря 2023 года: 2,595 млн. тенге) выступает в качестве залогового обеспечения по банковским обязательствам перед АО «Банк «Bank RBK» (Прим. 24(а)).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

13. Горнодобывающие активы

в млн. тенге	Горно- подгото- вительные работы	Разведка и оценка	Вскрыш- ные работы	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2023 года	249,855	36,671	44,442	40,328	371,296
Поступление	7	9,716	1,383	60,891	71,997
Изменения в оценке	(2,278)	–	59	–	(2,219)
Перевод из основных средств (Прим. 12.1)	–	–	–	1,276	1,276
Реклассификация	73,544	(2,292)	(11)	(71,241)	–
Выбытие и списание	(20)	(218)	(83)	–	(321)
На 31 декабря 2023 года	321,108	43,877	45,790	31,254	442,029
Поступление	–	7,891	980	54,895	63,766
Изменения в оценке	(39)	–	(84)	–	(123)
Перевод в основные средства (Прим. 12.1)	39	–	(51)	(4,546)	(4,558)
Реклассификация	59,684	(4,123)	4,849	(60,410)	–
Выбытие и списание	(146)	(231)	(47)	–	(424)
На 31 декабря 2024 года	380,646	47,414	51,437	21,193	500,690
Истощение и обесценение					
На 1 января 2023 года	81,383	949	7,238	2,881	92,451
Расходы по истощению	12,684	–	434	–	13,118
Восстановление резерва на обесценение (Прим. 8 (а))	(4,373)	(232)	(791)	(549)	(5,945)
Реклассификация	3,972	74	(2,192)	(1,854)	–
Выбытие и списание	(20)	–	–	–	(20)
На 31 декабря 2023 года	93,646	791	4,689	478	99,604
Расходы по истощению	15,584	–	1,625	–	17,209
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение (Прим. 8 (а))	(13,089)	1,112	–	(21)	(11,998)
Реклассификация	354	–	–	(354)	–
Перевод в основные средства	–	–	–	(97)	(97)
На 31 декабря 2024 года	96,495	1,903	6,314	6	104,718
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	284,151	45,511	45,123	21,187	395,972
На 31 декабря 2023 года	227,462	43,086	41,101	30,776	342,425

Восстановление резерва на обесценение включает в себя восстановление резерва, согласно оценке возмещаемой стоимости, как описано в Примечании 4(а), в сумме 13,571 млн. тенге (2023 год: 5,984 млн. тенге), а также начисление резерва на обесценение индивидуальных горнодобывающих активов в сумме 1,573 млн. тенге (2023 год: 39 млн. тенге).

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на объекты строительства Группы, относящихся к горнодобывающим активам, составила 1,450 млн. тенге. В 2024 году ставка капитализации составила 6.87% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

14. Прочие внеоборотные нефинансовые активы

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	30,417	50,000
Прочее	17,296	77
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы до резерва на обесценение	47,713	50,077
Резерв на обесценение авансов, выданных для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов	(3,907)	–
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы	43,806	50,077

Движение резерва на обесценение авансов, выданных для покупки прочих внеоборотных нефинансовых активов приведено ниже:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Резерв на начало года	–	(1,560)
(Начисление)/восстановление резерва за год (Прим. 8 (а))	(3,907)	1,558
Прочее	–	2
Резерв на конец года	(3,907)	–

15. Внеоборотные и оборотные финансовые активы

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные материнской организации (а)	425,679	363,646
Долгосрочные депозиты (б)	11,536	6,572
Прочие финансовые активы (в)	152,726	121,128
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	589,941	491,346
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, валовая стоимость	608,446	502,341
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(18,505)	(10,995)
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	589,941	491,346
Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД (г)	5,626	3,619
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	5,626	3,619
Итого оборотные	191,791	461,817
Итого внеоборотные	403,776	33,148
Итого финансовые активы	595,567	494,965

Ниже представлены изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(10,995)	(16,168)
(Начисление)/восстановление резерва за год (Прим. 8 (б))	(7,734)	5,269
Реклассификация	–	(100)
Списание	224	4
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(18,505)	(10,995)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

15. Внеоборотные и оборотные финансовые активы (продолжение)

а) Займы, выданные материнской организации

KCC B.V.

11 мая 2022 года было подписано соглашение об уступке прав и обязательств, согласно которому обязательства Акционера по задолженности, а также сумма накопленного вознаграждения в размере 526,648 тыс. долларов США (эквивалентно 228,813 млн. тенге) были переданы материнской компании KCC B.V., со сроком погашения до 28 ноября 2024 года и годовой ставкой вознаграждения 4.15%. Дисконт по первоначальному признанию валютного займа по рыночной ставке 5.2% годовых в размере 5,354 млн. тенге был признан в составе капитала.

25 ноября 2024 года было подписано дополнительное соглашение с KCC B.V., согласно которому срок погашения задолженности продлён до 28 ноября 2026 года. В результате пересмотра сроков погашения был признан дисконт валютного займа по рыночной ставке 5,2% в размере 5,199 млн тенге, отраженный в составе финансовых расходов.

На 31 декабря 2024 года, Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки займа в размере 5,292 млн. тенге (на 31 декабря 2023 года: 1,422 млн.тенге).

22 декабря 2022 года было подписано соглашение об уступке прав и обязательств, согласно которому обязательства Акционера по задолженности в размере 258,174 тыс. долларов США (эквивалентно 121,414 млн. тенге) были переданы материнской компании KCC B.V., со сроком погашения до 31 декабря 2025 года. В результате данной сделки Группа признала новый валютный заём, дисконтированный по рыночной ставке 5.3% годовых. Сумма дисконта по займу была отражена в составе капитала в размере 7,994 млн. тенге.

5 июля 2023 года было подписано дополнительное соглашение с KCC B.V., где ставка по договору приравнялась к средневзвешенной учетной ставке Федеральной Резервной Системе США для основных кредитов через механизм дисконтного окна. В результате договоренности об изменении процентной ставки по договору произошла существенная модификация. Соответственно, данная модификация была учтена как погашение первоначальных финансовых активов и признание новых финансовых активов. Разница между справедливой стоимостью вновь признанного займа и справедливой стоимостью погашенного первоначального займа на сумму 6,217 млн тенге была признана в составе капитала, а разница между справедливой стоимостью погашенного первоначального займа и балансовой стоимостью погашенного первоначального займа на сумму 1,532 млн тенге была признана в составе финансовых расходов.

На 31 декабря 2024 года, Группа признала резерв под ожидаемые кредитные убытки займа в размере 865 млн. тенге (на 31 декабря 2023 года: 974 млн. тенге).

Kazakhmys Holding B.V.

29 мая 2023 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited заключила соглашение кредитной линии с Kazakhmys Holding B.V на общую сумму 1,000 тыс. долларов США (эквивалентно 454 млн. тенге) со сроком погашения основной суммы долга 29 мая 2024 года. 30 июля 2024 года было подписано дополнительное соглашение на продление срока погашения основной суммы долга до 29 мая 2027 года. На 31 декабря 2024 года, из общей доступной суммы 1,000 тыс. долларов США было выдано 515 тыс. долларов США (эквивалентно 283 млн. тенге) под 3% годовых. В течение 2024 было погашено 165 тыс. долларов США (эквивалентно 77 млн. тенге). На 31 декабря 2024 года сумма основного долга составила 350 тыс. долларов США (эквивалентно 188 млн. тенге).

Kazakhmys Limited U.K.

6 ноября 2022 года, Группа в лице дочерней организации Kazakhmys Corporation Finance Limited заключила соглашение кредитной линии с Kazakhmys Limited U.K. со сроком погашения основной суммы долга 31 августа 2023 года. На 31 декабря 2024 года, вся доступная сумма в размере 386 тыс. долларов США была выдана (эквивалентно 202 млн. тенге) под 1% годовых. 31 августа 2023 года было подписано дополнительное соглашение на продление срока погашения основной суммы долга до 31 августа 2026 года.

(б) 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 1% годовых. Доходы по начисленным процентам отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Прочие депозиты состоят из банковских депозитов в долларах США, со сроком более 12 месяцев, которые размещены в крупных казахстанских банках. На 31 декабря 2024 года депозиты, в общей сумме 9,000 тыс. долларов США выступают в качестве залогового обеспечения по банковским обязательствам перед АО «Банк «Bank RBK» (Прим. 24 (а)).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Внеоборотные и оборотные финансовые активы (продолжение)

(в) Прочие финансовые активы

На 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы включают в себя займы, выданные группе компаний «Kaz Chemicals» и прочим компаниям, находящимся под общим или совместным контролем конечной контролирующей стороны, в сумме 69,226 млн. тенге со ставкой вознаграждения 14.5-17.3% годовых (на 31 декабря 2023 года: 39,297 млн. тенге со ставкой вознаграждения 14.5-17.3%).

Прочие финансовые активы в основном представлены задолженностью от сторон под общим контролем и задолженностью от третьих сторон, образовавшейся в результате достигнутой договоренности с этими сторонами о возврате в форме денежных средств сумм, ранее выплаченных в качестве авансов за товары либо услуги, прочее. Ожидаемые денежные потоки по долгосрочной задолженности от сторон под общим контролем были дисконтированы с применением рыночной ставки с отражением дисконта в составе финансовых расходов.

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

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

в млн. тенге	Доля владения 31 декабря 2024	Доля владения 31 декабря 2023	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долевые инвестиции				
АО «Компания по страхованию жизни «KM Life»	9.90%	9.90%	2,371	793
АО «Страховая Компания Казахмыс»	9.90%	9.90%	2,168	1,604
АО «КазЭнергоКабель»	9.93%	9.93%	1,087	1,222
Итого			5,626	3,619

Сверка оценок справедливой стоимости долевых инструментов, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:

в млн. тенге	Инвестиции, некотируемые на бирже
На 1 января 2023 года	3,295
Переоценка, признанная в ПСД	324
На 1 января 2024 года	3,619
Переоценка, признанная в ПСД	2,007
На 31 декабря 2024 года	5,626

16. Товарно-материальные запасы

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырье и материалы (по себестоимости)	44,400	32,808
Незавершенное производство (по себестоимости)	141,219	117,540
Готовая продукция (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	45,931	35,656
Итого	231,550	186,004

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала начисление убытков по списанию запасов до чистой стоимости реализации в размере 3,104 млн. тенге (2023 год: восстановление убытков, в размере 6,933 млн. тенге) (Прим. 8 (а)).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

17. Авансы выданные и прочие оборотные активы

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные третьим сторонам за товары и услуги	130,567	32,539
НДС к возмещению	71,227	70,933
Авансы, выданные связанным сторонам за товары и услуги	21,826	26,475
Предоплата по страхованию	18,551	24,067
Прочее	5,057	3,624
Авансы выданные и прочие оборотные активы	247,228	157,638
Резерв под обесценение	(7,240)	(5,901)
Итого авансы выданные и прочие оборотные активы	239,988	151,737

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Резерв на начало года	(5,901)	(5,815)
Начисление резерва за год (Прим. 8(а))	(3,556)	(705)
Списание невозмещаемой суммы	2,217	519
Прочее	–	100
Резерв на конец года	(7,240)	(5,901)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	11,935	14,533
Задолженность связанных сторон	10,319	11,750
Задолженность третьих сторон	7,979	7,415
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,363)	(4,632)
Задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль и убыток	76,647	28,922
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	62,038	23,146
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	14,609	5,776
Торговая и прочая дебиторская задолженность	94,945	48,087
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	88,582	43,455

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

в млн. тенге	Расчетная валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	4,737	1.69%	(80)
Просрочена от 0 до 30 дней	4,200	10.81%	(454)
Просрочена от 31 до 60 дней	1,436	7.31%	(105)
Просрочена от 61 до 90 дней	418	15.07%	(63)
Просрочена от 91 до 120 дней	1,196	27.84%	(333)
Просрочена от 121 до 150 дней	245	28.98%	(71)
Просрочена от 151 до 180 дней	299	31.77%	(95)
Просрочена от 181 до 210 дней	148	53.38%	(79)
Просрочена от 211 до 240 дней	213	71.36%	(152)
Просрочена от 241 до 270 дней	108	76.85%	(83)
Просрочена от 271 до 300 дней	243	36.63%	(89)
Просрочена от 301 до 330 дней	103	88.35%	(91)
Просрочена от 331 до 360 дней	71	90.14%	(64)
Просрочена от 361 до 390 дней	1,704	92.72%	(1,580)
Срок просрочки более 390 дней	3,177	95.18%	(3,024)
	18,298		(6,363)

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

в млн. тенге	Расчетная валовая балансовая стоимость при дефолте	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
Не просроченная	5,694	1.26%	(72)
Просрочена от 0 до 30 дней	2,911	5.70%	(166)
Просрочена от 31 до 60 дней	2,669	9.18%	(245)
Просрочена от 61 до 90 дней	1,377	6.82%	(94)
Просрочена от 91 до 120 дней	1,426	18.65%	(266)
Просрочена от 121 до 150 дней	1,081	13.69%	(148)
Просрочена от 151 до 180 дней	236	39.41%	(93)
Просрочена от 181 до 210 дней	747	87.42%	(653)
Просрочена от 211 до 240 дней	97	53.61%	(52)
Просрочена от 241 до 270 дней	206	61.65%	(127)
Просрочена от 271 до 300 дней	3	66.67%	(2)
Просрочена от 301 до 330 дней	20	85.00%	(17)
Просрочена от 331 до 360 дней	4	75.00%	(3)
Просрочена от 361 до 390 дней	431	100.00%	(431)
Срок просрочки более 390 дней	2,263	100.00%	(2,263)
Итого	19,165		(4,632)

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(4,632)	(2,805)
Начисление резерва за год (Прим. 8 (б))	(1,757)	(1,836)
Списание	26	9
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(6,363)	(4,632)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Депозиты

в млн. тенге	Банковские депозиты
На 1 января 2023 года	380
Поступление	1,136,059
Выбытие	(1,135,662)
Курсовая разница	(487)
На 31 декабря 2023 года	290
Ожидаемые кредитные убытки	–
На 31 декабря 2023 года	290
Поступление	16,385
Выбытие	(16,317)
Курсовая разница	15
На 31 декабря 2024 года	373
Ожидаемые кредитные убытки	–
На 31 декабря 2024 года	373

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 (Прим. 28 (е)).

20. Денежные средства и их эквиваленты

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	14,855	5,697
Текущие счета в банках, выраженные в долларах США	6,302	3,095
Текущие счета в банках, выраженные в рублях	24	80
Текущие счета в банках, выраженные в фунт стерлингов	1	85
Наличность в кассе	2	8
Денежные средства и их эквиваленты	21,184	8,965
Ожидаемые кредитные убытки денежных средств	(3)	(1)
Итого денежные средства и их эквиваленты	21,181	8,964

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

- По текущим счетам, размещенным в тенге, проценты начислялись по ставкам от 10% до 11% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 10% до 11% годовых);
- По текущим счетам, размещенным в долларах США, проценты начислялись по ставкам от 0.1% до 1% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 0.1% до 1% годовых).

21. Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2024 и 2023 годов акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Выпущенных простых акций, млн. штук	34,750	34,750
Номинальная стоимость, тенге	5	5
Итого	173,750	173,750

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

21. Собственный капитал (продолжение)

(а) Акционерный капитал (продолжение)

(i) Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли за 12 месяцев закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, приходящейся на держателей простых акций материнской компании на средневзвешенное количество простых акций в обращении за период. Транзакций, приводящих к эффекту разводнения не было.

в млн. тенге	12 месяцев 2024 года	12 месяцев 2023 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	61,906	107,595
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию, млн. штук	34,750	34,750
Прибыль, тенге на акцию	1.78	3.10

(ii) Балансовая стоимость одной акции (показатель, подлежащий раскрытию эмитентом Казахстанской фондовой биржи)

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 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы	2,301,158	1,899,573
Нематериальные активы	(22,286)	(16,904)
Обязательства	(1,495,397)	(1,160,348)
Чистые активы	783,475	722,321
Количество простых акций на дату расчета, млн. штук	34,750	34,750
Балансовая стоимость акции, тенге	22.55	20.79

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан резервы Группы, подлежащие распределению, ограничиваются суммой нераспределенного дохода, отраженного в консолидированной финансовой отчётности 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 2024 года, дочерняя организация Группы ТОО «Qazaq Geophysics (QG)» выплатила дивиденды неконтролирующим Акционерам в размере 37 млн. тенге (2023 год: ноль).

В течение 2024 года Группа не выплачивала дивиденды непосредственной материнской организации КСС B.V. (2023 год: ноль).

(в) Резервный фонд

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

22. Вознаграждения работникам

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

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

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности	
	2024 год	2023 год
Стоимость услуг текущего периода	376	402
Стоимость услуг прошлых периодов	1,193	–
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	1,506	1,410
Итого	3,075	1,812

в млн. тенге	Прочие долгосрочные выплаты	
	2024 год	2023 год
Проценты по обязательствам перед работниками, нетто	12,774	13,153
Чистые актуарные прибыли признанные за год	(13,563)	(7,796)
Стоимость услуг прошлых периодов	15	–
Итого	(774)	5,357

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Административные расходы	(11,979)	(7,394)
Финансовые расходы (Прим. 9)	14,280	14,563
Итого	2,301	7,169

Изменение обязательства плана с установленными выплатами представлено следующим образом:

в млн. тенге	2024 год		2023 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	14,714	140,208	14,168	136,289
Стоимость услуг текущего периода	376	–	402	–
Стоимость услуг прошлых периодов	1,193	15	–	–
Проценты по обязательствам перед работниками (Прим. 9)	1,570	14,960	1,469	14,133
Вознаграждения, выплаченные работникам	(1,726)	(16,250)	(1,204)	(16,395)
Актуарные убытки/(прибыли), признанные в составе прибыли или убытка	–	(4,609)	–	6,181
Актуарные убытки/(прибыли), признанные в прочем совокупном доходе	(629)	–	(121)	–
Обязательство по плану с установленными выплатами на 31 декабря	15,498	134,324	14,714	140,208

Изменение активов плана представлено следующим образом:

в млн. тенге	2024 год		2023 год	
	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Выплаты после окончания трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты
На 1 января	599	20,490	574	9,451
Процентный доход (Прим. 9)	64	2,186	59	980
Взносы работодателя	1,605	13,044	1,109	12,476
Вознаграждения, выплаченные работникам	(1,725)	(16,251)	(1,204)	(16,394)
Доход на активы программы, признанный в отчёте о прибыли или убытке (кроме включенных в процентный доход)	–	8,954	–	13,977
Доход на активы программы, признанный в прочем совокупном доходе	699	–	61	–
Справедливая стоимость актива по плану на 31 декабря	1,242	28,423	599	20,490

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

22. Вознаграждения работникам (продолжение)

Ожидаемое урегулирование обязательства по установленным выплатам представлено следующим образом:

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательства в отношении прочих долгосрочных выплат составил 11 лет (2023 год: 11 лет).

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 год
Обязательство по плану с установленными выплатами	149,822	154,922
Минус справедливая стоимость активов по плану	(29,665)	(21,089)
Чистые обязательства на 31 декабря	120,157	133,833
Краткосрочная часть	15,761	15,311
Долгосрочная часть	104,396	118,522
Чистые обязательства на 31 декабря	120,157	133,833

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

	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 год
Ставка дисконтирования на 31 декабря	12.41%	10.67%
Увеличение медицинских и сопутствующих расходов / ставка инфляции	5.75%	6.24%
Вероятность увольнения	1.61-8.88%	1.55-9.55%
Рост будущей заработной платы	5.75%	6.17%

Кроме того, коэффициенты смертности были определены со ссылкой на официальные данные о смертности в Республике Казахстан, опубликованные Агентством Республики Казахстан по Статистике и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка. Текучесть кадров была определена на основании фактических исторических данных, учитывающих возраст и пол.

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

в млн. тенге	Выплаты после окончания трудовой деятельности		Прочие долгосрочные выплаты	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования				
Уменьшение на 1%	1,593	1,518	14,101	14,722
Увеличение на 1%	(1,309)	(1,246)	(11,818)	(12,338)
Ставка инфляции				
Уменьшение на 1%	(1,212)	(1,154)	(12,718)	(13,278)
Увеличение на 1%	1,437	1,370	14,952	15,610
Процент будущего увеличения зарплатной платы				
Уменьшение на 1%	(176)	(167)	–	–
Увеличение на 1%	192	183	–	–
Вероятности увольнения				
Уменьшение на 1%	1,135	1,082	23	24
Увеличение на 1%	(986)	(943)	(19)	(20)
Смертность				
Уменьшение на 10%	153	145	7,121	7,436
Увеличение на 10%	(155)	(147)	(6,334)	(6,615)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Оценочные обязательства

в млн. тенге	Восстановление и рекультивация участков	Прочее	Итого
Стоимость			
На 1 января 2023 года	44,545	41,056	85,601
Начисление в течение года	18,960	(1,034)	17,926
Процентный расход	3,284	1,318	4,602
Выплаты	(922)	(9,011)	(9,933)
Изменения в оценке	(3,424)	(12,265)	(15,689)
На 31 декабря 2023 года	62,443	20,064	82,507
Начисление в течение года	–	232	232
Процентный расход	7,249	–	7,249
Выплаты	(286)	(17,511)	(17,797)
Изменения в оценке	(25,269)	78	(25,191)
На 31 декабря 2024 года	44,137	2,863	47,000
Краткосрочная часть	–	2,532	2,532
Долгосрочная часть	44,137	331	44,468
На 31 декабря 2024 года	44,137	2,863	47,000
Краткосрочная часть	–	19,929	19,929
Долгосрочная часть	62,443	135	62,578
На 31 декабря 2023 года	62,443	20,064	82,507

(а) Восстановление и рекультивация участков

Затраты по выводу из эксплуатации и восстановлению основаны на условиях Экологического кодекса Республики Казахстан и контрактов Группы на недропользование. Оценочное обязательство представляет собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на вывод из эксплуатации и рекультивацию горных разработок на даты истощения каждого месторождения. Текущая стоимость была рассчитана с использованием ставки дисконтирования в размере 11.92-12.24% годовых (2023 год: 10.67-12.99%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого рудника и варьируется в диапазоне от 2 до 51 года.

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 течение 2019-2022 годов, Группа заключила ряд юридически необязывающих меморандумов с местными исполнительными органами о социальной поддержке и строительстве социальных объектов.

В ноябре 2022 года, Группой и Акиматом Улытауской области был подписан меморандум о поддержке и активном сотрудничестве в развитии инфраструктуры, улучшении санитарного состояния и благоустройства территории города Жезказган на общую сумму 35,347 млн. тенге. Текущая стоимость резерва была рассчитана с использованием средней ставки дисконтирования в размере 7.27% годовых. 18 января 2024 года Группа и Акимат Улытауской области переподписали меморандум, согласно которому оценочное обязательство по социальной поддержке и строительству социальных объектов составило 15,580 млн. тенге. В течение 2024 года Группа реализовала работы по данному Меморандуму на сумму 13,892 млн. тенге.

На 31 декабря 2024 года остаток неисполненного оценочного обязательства по социальной поддержке и строительству социальных объектов составляет 2,273 млн. тенге (на 31 декабря 2023 года: 16,085 млн. тенге).

24. Займы и прочие финансовые обязательства

Займы и прочие финансовые обязательства представлены следующим образом:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Займы (а)	698,786	511,427
Финансовые гарантии (б)	17,803	41,179
Обязательства по аренде (Прим. 25.1)	13,813	16,384
Оплата лицензий (в)	11,628	6,462
Прочие финансовые обязательства (г)	3,416	82,080
Итого займы и прочие финансовые обязательства	745,446	657,532
Долгосрочная часть	316,216	329,617
Краткосрочная часть	429,230	327,915
Итого займы и прочие финансовые обязательства	745,446	657,532

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы

в млн. тенге	Валюта	Ставка вознаграждения по договору	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	График погашения вознаграждения	2024 год	2023 год
Евразийский Банк Развития	доллар США	SOFR + 4.8%	SOFR + 4.8%	2033 год	Каждые 6 месяцев	160,493	139,549
Частная компания KP Fertilizers	доллар США	4.2%	4.4%	2026 год	Ежемесячно	170,016	137,610
АО «ForteBank»	доллар США	8%	8.4%	2025 год	Ежемесячно	99,779	73,012
АО «АК Алтыналмас»	доллар США	12%	12%	2025 год	Конец срока займа	66,455	–
АО «Народный Банк Казахстана»	доллар США	8%	8.3%	2025 год	Каждые 6 месяцев	52,672	–
ICBC Standard Bank PLC	доллар США	SOFR + 5.25%	SOFR + 5.25%	2027 год	Ежемесячно	52,107	–
АО «Банк «Bank RBK»	доллар США	8.5%	8.8%	2027 год	Ежемесячно	44,396	38,667
АО «Нурбанк»	доллар США	6.5%	6.8%	2025 год	Ежемесячно	22,557	17,315
АО «First Heartland Jusan Bank»	доллар США	8%	8.4%	2025 год	Ежемесячно	16,277	70,672
ООО «Центр Финанс»	доллар США	SOFR + 4%	SOFR + 4%	2025 год	Конец срока займа	4,496	3,047
Kazakhmys Resources BV	доллар США	1%	1%	2026 год	Конец срока займа	4,125	3,791
Sandvik Financial Services AB	Евро	8.7%	8.7%	2027 год	Ежемесячно	3,280	–
Kazakhmys Holding Group BV	доллар США	3.5%	3.5%	2026 год	Конец срока займа	1,092	917
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	21%	23.5%	2025, 2028 год	Ежемесячно	1,041	1,083
Kazakhmys Limited	доллар США	4.25%	4.25%	2025 год	Конец срока займа	–	25,764
На 31 декабря						698,786	511,427
Долгосрочная часть						296,910	308,227
Краткосрочная часть						401,876	203,200
Итого						698,786	511,427

Движение займов по банкам приведено ниже:

в млн. тенге	Sandvik Financial Services AB	АО «Forte-Bank»	Евразийский Банк Развития	АО «Банк «Bank RBK»	АО «First Heartland Jusan Bank»	АО «АК Алтыналмас»	АО «Нурбанк»	Частная компания KP Fertilizers Ltd.	ICBC Standard Bank PLC	АО «Народный Банк Казахстана»	Kazakhmys Resources B.V.	Прочие	Итого
На 1 января													
2023 года		76,531	46,652	44,912	25,490	23,757	13,040	–	–	890	–	235,592	466,864
Получение займа	–	71,663	135,323	1,440	71,543	–	17,312	–	–	711	30,794	3,906	332,692
Погашение займа	–	(73,533)	(46,155)	(7,035)	(25,291)	(21,319)	(12,672)	(65,885)	–	(518)	–	–	(252,408)
Модификация	–	–	–	–	–	(394)	–	(8,626)	–	–	–	(1,979)	(10,999)
Взаимозачет	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(23,485)	(23,485)
Переуступка обязательств	–	–	–	–	–	–	–	209,912	–	–	(27,290)	(182,622)	–
Проценты капитализированные	–	–	3,831	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3,831
Проценты начисленные	–	4,168	6,297	2,297	2,033	1,631	689	3,740	–	104	19	6,285	27,263
Проценты выплаченные	–	(4,036)	(7,427)	(2,302)	(1,863)	(4,146)	(621)	(6,013)	–	(104)	–	–	(26,512)
Курсовая разница	–	(1,781)	1,028	(645)	(1,240)	471	(433)	4,482	–	–	268	(7,969)	(5,819)
На 31 декабря		73,012	139,549	38,667	70,672	–	17,315	137,610	–	1,083	3,791	29,728	511,427
2024 года													
Получение займа	3,639	86,159	–	66,117	14,054	61,646	20,590	–	47,237	71,086	–	26,377	396,905
Погашение займа	(764)	(73,158)	–	(66,136)	(74,756)	–	(18,232)	–	–	(25,704)	–	(56,616)	(315,366)
Признание дисконта	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(399)	–	(399)
Проценты капитализированные	39	1,099	8,650	461	853	159	185	984	350	382	–	–	13,162
Проценты начисленные	193	5,511	5,764	2,315	4,274	795	931	9,036	1,757	2,140	153	3,158	36,027
Проценты выплаченные	(209)	(6,428)	(14,379)	(2,698)	(5,294)	–	(1,112)	–	(1,877)	(2,282)	–	(1,546)	(35,825)
Курсовая разница	382	13,584	20,909	5,670	6,474	3,855	2,880	22,386	4,640	7,008	580	4,487	92,855
На 31 декабря		99,779	160,493	44,396	16,277	66,455	22,557	170,016	52,107	53,713	4,125	5,588	698,786
2024 года	3,280	99,779	160,493	44,396	16,277	66,455	22,557	170,016	52,107	53,713	4,125	5,588	698,786
Долгосрочная часть	1,941	–	147,823	44,294	–	–	–	64,117	32,743	774	4,125	1,093	296,910
Краткосрочная часть	1,339	99,779	12,670	102	16,277	66,455	22,557	105,899	19,364	52,939	–	4,495	401,876
Итого	3,280	99,779	160,493	44,396	16,277	66,455	22,557	170,016	52,107	53,713	4,125	5,588	698,786

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

ООО «Специализированное Финансовое Общество "Фабрика Кредитных Нот-4" (ООО СФО «ФКН-4»)/Частная компания KP Fertilizers Ltd.

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).

18 июля 2023 года Группой был произведен частичный взаимозачет обязательств по основному долгу в размере 41,667 тыс. долларов США и начисленных процентов в сумме 7,880 тыс. долларов США (эквивалент 23,485 млн. тенге) с прочими нефинансовыми активами Группы.

Согласно заключенным ряда соглашениям об уступке прав требований в 2023 году, ООО "СФО ФКН-4" переуступило остаток основного долга в сумме 458,333 тыс. долларов США (эквивалент 204,330 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 12,522 тыс. долларов США (эквивалент 5,582 млн. тенге) Частной компании KP Fertilizers Ltd.

В результате передачи займа новому кредитору и изменения в условиях погашения, Группа прекратила учет первоначального финансового обязательства и признала новый займ, в результате чего была признана прибыль от дисконтирования по рыночной ставке 7.42% годовых в размере 8,626 млн. тенге в составе прибыли или убытков за период.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 984 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 2022 года Группа погасила начисленные проценты в размере 1,720 млн. тенге.

В июле 2023 года Группа закрыла данную кредитную линию досрочным погашением основного долга и начисленных процентов. 1 июля 2023 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 160,000 тыс. долларов США (эквивалент 71,663 млн. тенге) с АО "ForteBank" под 7 % годовых с периодом доступности до 11 марта 2025 года. 25 апреля 2024 года Группа подписала дополнительное соглашение об увеличении процентной ставки на 8% годовых, а также продлением срока доступности до 1 мая 2026 года. На 31 декабря 2024 года Группа полностью утилизировала кредитную линию.

24 апреля 2024 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 30,000 тыс. долларов США (эквивалент 13,316 млн. тенге) с АО "ForteBank" под 8% годовых с периодом доступности до 24 апреля 2025 года. На 31 декабря 2024 года Группа полностью утилизировала кредитную линию.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 1,099 млн. тенге.

В течение 2024 года Группа погасила основной долг в размере 160,000 тыс. долларов США (эквивалент 73,158 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 13,679 тыс. долларов США (эквивалент 6,428 млн. тенге) (2023 год: выплата основного долга в размере 73,533 млн. тенге и начисленных процентов в размере 4,036 млн. тенге).

Евразийский Банк Развития

19 июня 2023 года Компания заключила соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии на сумму 300,000 тыс. долларов США со сроком доступности по 22 июня 2025 года. 24 августа 2023 года Группа получила полную сумму кредитной линии (эквивалент 135,323 млн. тенге) сроком на 10 лет с плавающей ставкой USD SOFR+4.8%. Целью кредита является финансирование расходов, связанных с инвестиционной программой заемщика. На 31 декабря 2024 года Группа полностью утилизировала кредитную линию.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 8,650 млн. тенге (2023 год: 3,831 млн. тенге).

В течение 2024 года Группа погасила начисленные проценты в размере 30,845 тыс. долларов США (эквивалент 14,379 млн. тенге) (2023 год: выплата основного долга в размере 46,155 млн. тенге и начисленных процентов в размере 7,427 млн. тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

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 декабря 2021 года Группа использовала всю кредитную линию.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 461 млн. тенге.

В течение 2024 года Группа погасила основной долг в размере 66,136 млн. тенге и начисленные проценты в размере 2,698 млн. тенге (2023 год: выплата основного долга в размере 7,035 млн. тенге и начисленных процентов в размере 2,302 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%-8% годовых, с периодом доступности до 25 марта 2025 года для рефинансирования задолженности от ДБ АО «Сбербанк России».

15 ноября 2023 года Группа увеличила сумму возобновляемой кредитной линии до 155,000 тыс. долларов США с периодом доступности до 17 марта 2028 года. 5 марта 2024 года Группа получила займ по данной кредитной линии в размере 31 тыс. долларов США (эквивалент 14,054 млн. тенге).

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 853 млн. тенге.

В течение 2024 года Группа выплатила основной долг в размере 155,000 тыс. долларов США (эквивалент 74,756 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 11,395 тыс. долларов США (эквивалент 5,294 млн. тенге) (2023 год: выплата основного долга в размере 55,000 тыс. долларов США (эквивалент 25,291 млн. тенге) и начисленных процентов в размере 1,863 млн. тенге).

АО «АК Алтыналмас»

13 ноября 2024 года Группа заключила договор займа на сумму 61,646 млн. тенге с АО «АК Алтыналмас» по ставке 11.76% годовых со сроком до 12 ноября 2025 года. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа определила процентную ставку по данному договору займа как рыночную ставку для займов в долларах США ввиду того, что условия договора займа предусматривают индексацию платежей на коэффициент изменения курса тенге к доллару США между датой заключения договора и датой очередного платежа.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 159 млн. тенге.

АО «Нурбанк»

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. На 31 декабря 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

АО «Нурбанк» (продолжение)

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. На 31 декабря 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

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. На 31 декабря 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

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. На 31 декабря 2022 года Группа полностью получила денежные средства по данному займу.

В 2023 году Группа заключила договор о предоставлении банковского займа по кредитной линии с АО «Нурбанк» на сумму 38,000 тыс. долларов США (эквивалент 17,312 млн. тенге) по ставке 5.6% годовых со сроком на 12 месяцев. Целью кредита является пополнение оборотных средств. Группа полностью получила денежные средства по данному займу в 2023 году.

15 августа 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии на 43,000 тыс. долларов США (эквивалент 20,590 млн. тенге) по ставке 6.5% годовых с периодом доступности до 30 декабря 2025 года. На 31 декабря 2024 года Группа полностью использовала кредитную линию.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 185 млн. тенге.

В течение 2024 года Группа погасила основной долг в размере 38,000 тыс. долларов США (эквивалент 18,232 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 2,358 тыс. долларов США (эквивалент 1,112 млн. тенге) (2023 год: выплата основного долга в размере 28,000 тыс. долларов США (эквивалент 12,559 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 1,353 тыс. долларов США (эквивалент 620 млн. тенге)).

Kazakhmys Resources B.V.

27 сентября 2023 года Группа получила займ от компании под общим контролем Kazakhmys Resources B.V., в размере 8 млн. долларов США (эквивалент 3,790 млн. тенге) со сроком на 36 месяцев, под 1% годовых.

АО «Народный Банк Казахстана» – заём в долларах США

4 мая 2024 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долларов США с АО «Народный Банк Казахстана» под 8% годовых со сроком на 1 год. Целью кредита является пополнение оборотных средств. На 31 декабря 2024 года Группа полностью утилизировала кредитную линию.

В течение 2024 года Группа погасила основной долг в размере 50,000 тыс. долларов США (эквивалент 25,162 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 4,087 тыс. долларов США (эквивалент 2,057 млн. тенге).

АО «Народный Банк Казахстана» – заём в тенге

22 августа 2019 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 2,500 млн. тенге с АО «Народный Банк Казахстана» под 14% годовых.

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

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

20 ноября 2023 года Группа заключила соглашение о предоставлении возобновляемой кредитной линии на сумму 1,245 млн. тенге под 21% годовых.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

АО «Народный Банк Казахстана» – заём в тенге (продолжение)

В декабре 2023 года Группа заключила соглашение о предоставлении банковского займа на сумму 213 млн. тенге, на срок 60 месяцев, под 21% годовых. На 31 декабря 2024 года Группа полностью утилизировала данную кредитную линию.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 382 млн. тенге.

В течение 2024 года, Группа выплатила основной долг в размере 542 млн. тенге и начисленные проценты в размере 225 млн. тенге (2023 год: выплата основного долга в сумме 518 млн. тенге и начисленных процентов в размере 104 млн. тенге).

ICBC Standard Bank PLC

1 августа 2024 года Группа заключила соглашение на предоставление кредитной линии на сумму 100 млн. долларов США (эквивалент 47,237 млн. тенге) с ICBC Standard Bank PLC с плавающей ставкой USD SOFR+5.25% сроком на 3 года. Целью кредита является пополнение оборотных средств.

В течение 2024 года сумма скапитализированных процентов на инвестиционные объекты Группы составила 350 млн. тенге.

В течение 2024 года Группа погасила начисленные проценты в размере 3,799 тыс. долларов США (эквивалент 1,877 млн. тенге).

Sandvik Financial Services AB

1 марта 2024 года Группа заключила соглашение на предоставление кредитной линии на сумму 8 млн. евро по ставке 8.73% годовых сроком до 1 апреля 2027 года. Целью кредита является покупка оборудования.

26 марта 2024 года Группа получила займ по данному договору в размере 7,439 тыс. евро (эквивалент 3,639 млн. тенге).

В течение 2024 года Группа погасила основной долг в размере 1,481 тыс. евро (эквивалент 764 млн. тенге) и начисленные проценты в размере 407 тыс. евро (эквивалент 209 млн. тенге).

Прочие займы

15 марта 2024 года Группа заключила договор займа с компанией, находящейся под общим контролем конечной контролирующей стороны Kazakhmys Holding Group BV, в размере 2,300 тыс. долларов США (эквивалент 1,038 млн. тенге) по ставке 4,25% годовых сроком до 31 марта 2025 года. Целью кредита является пополнение оборотных средств.

26 июня 2024 года Группа досрочно погасила займ в размере 2,300 тысяч долларов США (эквивалент 1,075 млн. тенге) и 24 тыс. долларов США (эквивалент 12 млн. тенге) начисленных процентов.

11 сентября 2024 года Группа заключила договор займа с компанией, находящейся под общим контролем конечной контролирующей стороны Kazakhmys Holding Group BV, в размере 49,500 тыс. долларов США (эквивалент 23,791 млн. тенге) по ставке 2.63% годовых сроком до 31 декабря 2027 года. 2 октября 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение об увеличении размера основного долга до 51,500 тыс. долларов США (эквивалент 24,757 млн. тенге).

В декабря 2024 года Группа досрочно погасила всю задолженность по данному договору.

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, по договорам полученных займов у Группы не было нарушений ковенантов за исключением нижеследующего:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(а) Займы (продолжение)

Ковенанты (продолжение)

АО «First Heartland Jusan Bank»

В рамках договора займа с АО «First Heartland Jusan Bank» был нарушен ковенант по коэффициенту текущей ликвидности более 1. При нарушении Группой данного коэффициента Банк имеет право приостановить финансирование.

5 марта 2025 года задолженность перед АО «First Heartland Jusan Bank» была полностью погашена согласно графика.

(б) Финансовые гарантии

в млн. тенге	2024 год	2023 год
АО «Народный Банк Казахстана»	16,094	26,425
АО «Банк Развития Казахстана»	829	676
Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК	664	13,770
Прочие	216	308
Итого	17,803	41,179

Держатели долговых обязательств (CDO) ДСФК

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

В 2021 году Группа уменьшила обязательство по гарантии на 1,406 млн. тенге вследствие сделки по продаже CDO, принадлежавших двум контрагентам. В течение 2022 года Группа признала дополнительные ожидаемые кредитные убытки в сумме 5,036 млн. тенге в составе финансовых расходов. Учитывая, что в декабре 2022 года, наступила дата пятилетней годовщины размещения CDO, и сумма возврата от погашения CDO на эту дату составляла менее 72,000 млн. тенге, у Группы возникло обязательство перед держателями облигаций по удовлетворению требований по выкупу CDO. Согласно условиям договора гарантии, требование о выплате может быть предъявлено к Группе не позднее 12 месяцев после наступления даты требования, а выплата, в свою очередь, должна быть осуществлена в течение 20 рабочих дней с даты получения соответствующего требования. Соответственно, на 31 декабря 2022 года, Группа реклассифицировала данную задолженность в сумме 34,788 млн. тенге из состава долгосрочных финансовых обязательств по гарантии в краткосрочные и признала доход от отмены дисконта по данной гарантии в размере 3,414 млн. тенге. В течение 2024 года Группа погасила обязательства по данной гарантии в размере 13,106 млн. тенге (2023 г.: 21,017 млн. тенге).

АО «Народный Банк Казахстана»

ТОО «KAZ Chemicals» и ТОО «Казфосфат» и Частная компания CAF Holding Ltd.

19 мая 2021 года, Группа выпустила гарантию на полное обеспечение кредитной линии сестринских компаний, находящихся под общим контролем конечной контролирующей стороны ТОО «KAZ Chemicals (KAZ Кемикалс)» и ТОО «KAZ Chemicals Trading House» от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 445,000 тыс. долларов США (эквивалентно 190 млрд. тенге), по ставке 5% годовых.

На дату первоначального признания гарантия была оценена по справедливой стоимости в размере 2,095 млн. тенге и была признана в составе капитала. В связи с исполнением в течение 2021 года, ряда условий договора гарантии, Группа снизила сумму гарантии до 250,000 тыс. долларов США.

13 января 2022 года Группа подписала дополнительное соглашение к договору гарантии с АО «Народный Банк Казахстана», согласно которому гарантийное обеспечение на общую сумму 250 млн. долларов США стало действующей также и для кредитной линии сестринской компании, находящейся под общим контролем конечной контролирующей стороны ТОО «Казфосфат» от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 20,000 млн. тенге по ставке 12% годовых. В течение 2022 года в рамках данной кредитной линии компания ТОО «Казфосфат» использовала 17,404 млн. тенге. Группа признала соответствующую гарантию по справедливой стоимости в размере 414 млн. тенге в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(б) Финансовые гарантии (продолжение)

АО «Народный Банк Казахстана» (продолжение)

В результате реструктуризации группы компаний «Kaz Chemicals» в 2023 году, было произведено частичное досрочное погашение займа «KAZ Chemicals (КАЗ Кемикалс)» на 314,000 тыс. долларов США связанной компанией Частная компания CAF Holding Ltd. В результате, АО «Народный Банк Казахстана» внес существенные изменения в условия гарантийного соглашения по данной кредитной линии в августе 2023 года. В рамках данных изменений в соглашение по кредитной линии, Группой были приняты новые гарантийные обязательства по займу, выданному Частной компании CAF Holding Ltd.

В течение 2024 года, в связи с частичным погашением займа по данной кредитной линии, сумма гарантии была снижена до 190 млн. долларов США.

На 31 декабря 2024 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму 14,126 млн. тенге, в результате чего был признан финансовый доход в консолидированном отчёте о совокупном доходе на 7,541 млн. тенге (2023 год: финансовый доход, в размере 1,144 млн. тенге).

ТОО «KAZ GREEN ENERGY»

18 октября 2021 года, Группа выпустила гарантию на обеспечение кредитной линии сестринской компании, находящейся под общим контролем конечной контролирующей стороны ТОО «KAZ GREEN ENERGY» от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 7,916 млн. тенге. В течение 2022 года в рамках данной кредитной линии компания ТОО «KAZ GREEN ENERGY» использовала 343 млн. тенге, по ставке 14% годовых. Группа признала соответствующую гарантию по справедливой стоимости в размере 19 млн. тенге в составе капитала.

На 31 декабря 2024 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму 42 млн. тенге, в результате чего был признан финансовый доход в консолидированном отчёте о совокупном доходе на 3 млн. тенге (2023 год: финансовый расход, в размере 48 млн. тенге).

В течение 2024 года амортизация гарантии составила 3 млн. тенге и была признана в составе финансового дохода (2023 год: 3 млн. тенге).

ТОО «ГРЭС Топар» и ТОО «Kazakhmys Energy»

18 октября 2023 года Группа выпустила гарантию на обеспечение кредитной линии сестринских компаний, находящихся под общим контролем конечной контролирующей стороны ТОО «ГРЭС Топар» и ТОО «Kazakhmys Energy» от АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 26,260 млн тенге под 19.75% годовых. В течение 2023 года в рамках данной кредитной линии ТОО «ГРЭС Топар» и ТОО «Kazakhmys Energy» использовали 3,340 млн. тенге и 5,023 млн. тенге, соответственно.

Группа признала соответствующую гарантию по справедливой стоимости в размере 415 млн. тенге в составе капитала. На 31 декабря 2024 года, ожидаемые кредитные убытки по данной гарантии были оценены на общую сумму 1,927 млн. тенге, в результате чего был признан финансовый доход в консолидированном отчете о совокупном доходе на сумму 2,247 млн. тенге.

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов и за годы, закончившиеся на указанные даты, по договорам выданных гарантий у Группы не было нарушений ковенантов.

(в) Оплата лицензий

В соответствии с контрактами на недропользование, Группа обязана возместить стоимость геологической информации, предоставленной Правительством Республики Казахстан по лицензируемым месторождениям. Общая сумма, подлежащая оплате Группой, дисконтируется до её текущей стоимости с использованием ставки дисконта в размере 11.92-12.24% годовых (2023 год: 10.67-12.99%). Срок погашения обязательства наступает в конце полезного срока эксплуатации каждого объекта и варьируется в диапазоне от 2 до 51 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Займы и прочие финансовые обязательства (продолжение)

(г) Прочие финансовые обязательства

ПАО «Сбербанк»

В мае 2022 года Группа признала финансовую задолженность перед ПАО «Сбербанк», представляющую собой плату за досрочное расторжение сделок по производным финансовым инструментам, подлежащая к оплате до июля 2024 года. Обязательства были дисконтированы по рыночной ставке 4.80%, сумма дисконта была учтена в составе стоимости прекращения сделок по производным финансовым инструментам.

10 августа 2023 года было заключено дополнительное соглашение об уступке права требования в пользу Частной Компании KP Fertilizers Ltd, по условиям которого Группа обязуется погасить обязательство до июля 2024 года. Объем переданных прав включает в себя сумму комиссии, без удержания любых вычетов, в размере 175,324 тыс. долларов США (эквивалент 81,721 млн. тенге). В результате договоренности об уступке прав требования произошла существенная модификация. Соответственно, данная модификация была учтена как погашение первоначальных финансовых обязательств и признание новых финансовых обязательств. Разница между справедливой стоимостью вновь признанного обязательства и балансовой стоимостью погашенного первоначального обязательства на сумму 11,352 млн тенге была признана в составе финансовых расходов (Прим.9). По состоянию на 31 декабря 2024 года вся сумма задолженности была погашена.

ТОО «Катерпиллар Файнэншл Казахстан»

Группа заключила ряд договоров финансового лизинга для владения и пользования подземными самосвалами. В условия данных договоров включены пункты о корректировке платежа на существенное изменение курса между датами проведения платежа и датой передачи объекта лизинга. На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость встроенных опционов составила 3,416 млн тенге (2023 год: 4,956 млн тенге).

25. Аренда

25.1 Группа в качестве арендатора

Активы в форме права пользования представлены в составе основных средств (Прим. 12.1) в соответствии с видами базовых активов:

	2024 год	2024 год	2023 год	2023 год
	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Здания и сооружения	Машины и оборудования
в млн. тенге				
Балансовая стоимость на 1 января	1,527	20,341	3,559	–
Поступления	1	2,728	–	20,442
Износ	(403)	(4,632)	(487)	(101)
Выбытия	–	–	(1,545)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,125	18,437	1,527	20,341

Ниже представлена балансовая стоимость обязательства по аренде и ее изменения в течение периода:

в млн. тенге	
На 1 января 2023 года	5,447
Поступления	13,199
Выбытия	(1,545)
Выплаты	(1,370)
Начисление процентов (Прим.9)	653
На 31 декабря 2023 года	16,384
Поступления	1,870
Выбытия	(187)
Выплаты	(6,227)
Начисление процентов (Прим.9)	1,973
На 31 декабря 2024 года	13,813

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

25. Аренда (продолжение)

25.1 Группа в качестве арендатора (продолжение)

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные	6,239	4,176
Долгосрочные	7,574	12,208
Итого	13,813	16,384

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 28 (ж).

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

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Расход по аренде земли (Прим. 7)	2,480	2,513
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью (Прим. 7)	2,006	1,728
Амортизация активов в форме права пользования (в составе административных расходов)	403	487
Амортизация активов в форме права пользования (в составе себестоимости)	4,633	101
Процентный расход по обязательствам аренды (Прим. 9)	1,973	653
Итого	11,495	5,482

Операционная аренда состоит из аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды. Общий денежный отток по аренде в 2024 году составил 1,924 млн. тенге (2023: 997 млн. тенге).

25.2 Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договор операционной аренды недвижимости в рамках портфеля инвестиционной недвижимости, состоящего из определенных офисных площадей сроком на 3 года. Доход от аренды, признанный Группой в течение года, составил 583 млн. тенге (2023 год: 543 млн. тенге). Минимальные арендные платежи к получению в будущих периодах по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения по состоянию на 31 декабря составляют:

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
В течение года	538	130
Свыше 1 года, но не более 5 лет	672	–
Итого	1,210	130

26. Торговая и прочая кредиторская задолженность

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность	88,303	110,514
Задолженность связанным сторонам	57,741	75,491
Заработная плата и соответствующие суммы к уплате	38,489	37,051
Прочая кредиторская задолженность	4,311	3,704
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	188,844	226,760

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

27. Прочие нефинансовые обязательства

в млн. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по договорам перед связанными сторонами	221,542	1,863
Обязательства по договорам перед третьими сторонами	108,933	4,696
Прочие налоги к уплате	63,174	52,806
Итого прочие нефинансовые обязательства	393,649	59,365
Долгосрочная часть	25,626	–
Краткосрочная часть	368,023	59,365
Итого прочие нефинансовые обязательства	393,649	59,365

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

27. Прочие нефинансовые обязательства (продолжение)

Обязательства по договорам перед третьими и связанными сторонами включают в себя обязательства по договорам с покупателями, которые признаются в составе выручки по мере передачи товара покупателям. Группа ожидает, что данные авансы будут признаны в качестве выручки в течение следующих отчетных периодов (Прим. 6).

в млн. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	6,559	81,513
Отнесено в течение года на будущие периоды	1,485,347	510,380
Признано в качестве выручки в течение года	(1,161,431)	(585,334)
На 31 декабря	330,475	6,559

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.

Операции по предэкспортному финансированию

На 31 декабря 2024 года, обязательства по договорам перед третьими сторонами включали в том числе авансы по операциям по предэкспортному финансированию в сумме 103,882 млн. тенге (Прим. 6).

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, включают риск ликвидности, кредитный риск, риск процентной ставки, валютный риск и риск изменения цен на сырьевые товары. Эти риски возникают в ходе обычной деятельности и управляются департаментом казначейства.

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные инвестиции, производные финансовые инструменты, торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также займы, которые являются непосредственным результатом её деятельности.

Учётная политика Группы в отношении финансовых инструментов приведена в Примечании 3.

(а) Производные и финансовые инструменты и управление рисками

Группа периодически использует производные финансовые инструменты для управления рисками изменения цен на сырьевые товары. В периоды значительной волатильности или неопределённости на рынках Группа может использовать производные инструменты как способ снижения волатильности и негативного воздействия на денежные потоки от операционной деятельности. Группа не держит финансовые инструменты для спекулятивных целей.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(б) Категории финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в разрезе категорий на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД		
Долевые инвестиции (Прим. 15 (г))	5,626	3,619
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 18)	76,647	28,922
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы, выданные материнской организации (Прим. 15 (а))	425,679	363,646
Депозиты (Прим. 19)	373	290
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 18)	11,935	14,533
Долгосрочные депозиты (Прим. 15 (б))	11,536	6,572
Чистые инвестиции в субаренду (Прим. 15 (в))	445	698
Прочие финансовые активы (Прим. 15 (в))	152,281	120,430
Итого финансовые активы	684,522	538,710
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы (Прим. 24(а))	(698,786)	(511,427)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Прим. 26)	(188,844)	(226,760)
Оплата лицензий (Прим. 24(в))	(11,628)	(6,462)
Дивиденды к выплате	(230)	(230)
Прочая финансовая задолженность (Прим. 24 (г))	(3,416)	(82,080)
Обязательства по аренде		
Обязательства по аренде (Прим. 25)	(13,813)	(16,384)
Договоры финансовой гарантии		
Финансовые гарантии (Прим. 24(б))	(17,803)	(41,179)
Итого финансовые обязательства	(934,520)	(884,522)

в) Валютный риск

Компании Группы подвержены валютному риску по совершаемым ими операциям. Такой риск возникает в результате сделок купли-продажи, заключаемых в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы. Функциональной валютой всех компаний Группы является казахстанский тенге. Доллар США является основной валютой, вызывающей наибольший валютный риск. Статьи, на которые оказывает влияние доллар США, включают доходы, банковские вклады, торговую дебиторскую задолженность, банковские займы и некоторые статьи торговой кредиторской задолженности. В 2024 и 2023 годах компании Группы не осуществляли операций валютного хеджирования.

Подверженность Группы валютному риску на основании валовых сумм, показана в следующей таблице:

в млн. тенге	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Изменение обменного курса Евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
2024 год	9% -7%	(451) 364	9% -6%	(14,752) 9,753
2023 год	14% -14%	(28,684) 28,684	13% -13%	1 (1)

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(г) Риск изменения цен на сырьевые товары

Группа подвержена влиянию колебаний цен на медь, которые устанавливаются в долларах США на международных рынках. Группа также подвержена, хотя и в меньшей степени, влиянию изменения цен на другие металлы, включая золото и серебро, которые также производятся Группой как попутная продукция наряду с производством меди.

В таблице ниже показано влияние изменения цен на медь:

В млн. тенге	Изменение цен на медь	Влияние на прибыль до налого- обложения
2024 год	3%	2,324
	-5%	(3,856)
2023 год	-2%	(430)
	-20%	(5,632)

(д) Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится к краткосрочным обязательствам по банковским займам с плавающей процентной ставкой (Прим.24 (а)). В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров, займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения:

В млн. тенге	Изменение в процентной ставке «SOFR»	Процентная ставка	Влияние на прибыль до налого- обложения
2024 год	4.50%	13.79-14.24%	7,181
	-0.39%	8.9-9.35%	(622)
2023 год	3.82%	14%	2,378
	-3.82%	6.36%	(2,378)

(е) Кредитный риск

Подверженность кредитному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы и относится ко всем финансовым активам. Инвестиции в денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых институтах в соответствии с политикой Группы. Для снижения кредитного риска до приемлемого уровня кредитоспособность контрагентов оценивается до, во время и после заключения сделок. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива на отчётную дату.

Так как продажи в основном осуществляются компаниям Trafigura Pte Ltd, Kazakhmys Middle East DMCC то здесь присутствует концентрация кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2024 года на долю 2 клиентов (2023 год: 3 клиентов) приходилось 81% (2023 год: 67%) торговой и прочей дебиторской задолженности Группы (Прим. 18).

Подверженность кредитному риску

Кредитный риск, связанный с прочими финансовыми активами Группы, главным образом включающими в себя денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочую дебиторскую задолженность, возникает из возможного неисполнения обязательств контрагентами.

Инвестиции в виде денежных средств и депозитов размещаются только в утвержденных учреждениях-контрагентах с высокой кредитоспособностью и в пределах кредитного лимита, устанавливаемого в отношении каждого контрагента. Данные лимиты регулярно пересматриваются с учётом изменений на финансовых рынках и соответственно обновляются. Лимиты устанавливаются для минимизации концентрации рисков и, следовательно, для уменьшения финансовых убытков по причине возможного неисполнения обязательств контрагентом.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(е) Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам и денежным средствам на текущих счётах в банках на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга:

в млн. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Текущие счета	Депозиты	Текущие счета	Депозиты
АО «Банк «Bank RBK» – В2/позитивный (Moody's)	19,421	11,047	5,389	6,652
АО «Народный Банк Казахстана» – ВВ+/стабильный (S&P Global)	1,369	64	3,339	57
АО «БанкЦентрКредит» – В1/позитивный (Moody's)	2	201	33	138
Прочие банки	390	666	196	92
Итого	21,182	11,978	8,957	6,939

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

(ж) Риск ликвидности

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

Срок погашения финансовых обязательств

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы, которые должны быть погашены по общей сумме по группам наступления сроков погашения на основе оставшегося периода на отчётную дату к контрактным срокам погашения (суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками):

в млн. тенге	До востребования	Менее 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2024 год						
Займы полученные	–	72,266	364,061	287,467	89,320	813,114
Обязательства по аренде	–	1,993	6,729	10,280	–	19,002
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	188,414	411	19	–	188,844
Оплата лицензий	–	–	1,983	8,898	10,352	21,233
Финансовые гарантии	129,016	8	24	–	–	129,048
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	–
Дивиденды к выплате	230	–	–	–	–	230
Итого	129,246	262,681	373,208	306,664	99,672	1,171,471
2023 год						
Займы полученные	–	18,132	205,694	299,517	102,741	626,084
Обязательства по аренде	–	548	4,007	12,591	–	17,146
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	222,777	3,903	80	–	226,760
Оплата лицензий	–	–	1,438	4,712	4,471	10,621
Прочие финансовые обязательства	–	–	79,695	–	–	79,695
Финансовые гарантии	162,777	102	232	–	–	163,111
Дивиденды к выплате	230	–	–	–	–	230
Итого	163,007	241,559	294,969	316,900	107,212	1,123,647

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(ж) Риск ликвидности (продолжение)

Срок погашения финансовых обязательств (продолжение)

Группа включает финансовые гарантии в таблицу сроков погашения. Однако отток денежных средств по финансовым гарантиям обусловлен определенными условиями. Финансовая гарантия – это контракт, который требует от гаранта осуществления определенных платежей для возмещения держателю гарантии убытков, которые он понес из-за того, что определенный должник не произвел платеж в срок в соответствии с первоначальными или измененными условиями долгового инструмента.

(з) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

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

- Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных инвестиций, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов выданных и краткосрочных займов полученных, 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 консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

			Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
в млн. тенге	Дата оценки	Итого			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД					
Долевые инвестиции	31 декабря 2024 года	5,626	–	–	5,626
	31 декабря 2023 года	3,619	–	–	3,619
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	76,647	–	76,647	–
	31 декабря 2023 года	28,922	–	28,922	–
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы, выданные материнской организации	31 декабря 2024 года	425,679	–	–	425,679
	31 декабря 2023 года	363,646	–	–	363,646
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	11,935	–	–	11,935
	31 декабря 2023 года	14,533	–	–	14,533
Долгосрочные депозиты	31 декабря 2024 года	11,536	–	–	11,536
	31 декабря 2023 года	6,572	–	–	6,572
Чистые инвестиции в субаренду	31 декабря 2024 года	445	–	–	445
	31 декабря 2023 года	698	–	–	698
Прочие финансовые активы, за исключением чистых инвестиций в субаренду	31 декабря 2024 года	152,281	–	–	152,281
	31 декабря 2023 года	120,430	–	–	120,430
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Оплата лицензий	31 декабря 2024 года	11,628	–	–	11,628
	31 декабря 2023 года	6,462	–	–	6,462
Займы полученные	31 декабря 2024 года	698,786	–	–	698,786
	31 декабря 2023 года	511,427	–	–	511,427
Обязательства по финансовой аренде	31 декабря 2024 года	13,813	–	–	13,813
	31 декабря 2023 года	16,384	–	–	16,384
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	3,416	–	–	3,416
	31 декабря 2023 года	82,080	–	–	82,080
Договоры финансовой гарантии					
Финансовые гарантии	31 декабря 2024 года	17,803	–	–	17,803
	31 декабря 2023 года	41,179	–	–	41,179

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 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 консолидированной финансовой отчётности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

в млн. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Займы, выданные материнской организации (Прим. 15 (а))	425,679	413,297	363,646	365,495
Прочие финансовые активы, за исключением чистых инвестиций в субаренду	152,281	152,326	120,430	124,977
Финансовые обязательства				
Оплата лицензий (Прим. 24 (в))	11,628	11,724	6,462	6,389
Займы полученные (Прим. 24 (а))	698,786	702,159	511,427	510,187
Финансовые гарантии (Прим. 24 (б))	17,803	4,403	41,179	20,107
Прочие финансовые обязательства (Прим. 24 (г))	3,416	3,416	82,080	81,918

(и) Управление капиталом

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

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

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Займы и прочие финансовые обязательства, производные финансовые инструменты	745,446	657,532
Собственный капитал, приходящийся на участников материнской организации	783,400	718,369
Итого капитал	1,528,846	1,375,901

Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. Невыполнение договорных условий дает банку право требовать незамедлительного возврата кредитов и займов. По состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, по договорам полученных займов у Группы не было нарушений ковенантов, кроме ковенанта, указанного в Примечании 24 (а).

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не изменялись.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

(к) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

в млн. тенге	1 января 2024 года	Денежные потоки	Процент- ный расход	Изменение валютных курсов	Прочее	31 декабря 2024 года
Займы полученные – краткосрочные	203,200	3,624	32,865	48,598	113,589	401,876
Обязательства по аренде – краткосрочные	4,176	(6,227)	1,973	–	6,317	6,239
Оплата лицензий – краткосрочная	1,403	(1,835)	240	96	2,019	1,923
Дивиденды к выплате	230	–	–	–	–	230
Прочие финансовые обязательства – краткосрочные	77,926	(81,721)	–	2,055	3,096	1,356
Итого краткосрочные обязательства	286,935	(86,159)	35,078	50,749	125,021	411,624
Займы полученные – долгосрочные	308,227	42,090	3,162	44,257	(100,826)	296,910
Обязательства по аренде	12,208	–	–	–	(4,634)	7,574
Оплата лицензий – долгосрочная	5,059	–	489	122	4,035	9,705
Прочие финансовые обязательства – долгосрочные	4,154	–	–	–	(2,094)	2,060
Итого долгосрочные обязательства	329,648	42,090	3,651	44,379	(103,519)	316,249
Итого обязательства от финансовой деятельности	616,583	(44,069)	38,729	95,128	21,502	727,873

в млн. тенге	1 января 2023 года	Денежны е потоки	Процент- ный расход	Измене- ние валютны х курсов	Рекласси- фикация	Прочее	31 декабря 2023 года
Займы полученные – краткосрочные	438,684	(85,692)	18,431	(10,614)	–	(157,609)	203,200
Обязательства по аренде – краткосрочные	1,107	(1,370)	–	–	–	4,439	4,176
Оплата лицензий – краткосрочная	897	(909)	31	(19)	–	1,403	1,403
Дивиденды к выплате	231	–	–	–	–	(1)	230
Прочие финансовые обязательства - краткосрочные	75,151	–	–	(1,692)	–	4,467	77,926
Итого краткосрочные обязательства	516,070	(87,971)	18,462	(12,325)		(147,301)	286,935
Займы полученные – долгосрочные	28,180	139,464	8,832	4,795		126,956	308,227
Обязательства по аренде	4,340	–	599	–		7,269	12,208
Оплата лицензий – долгосрочная	6,882	–	477	(17)		(2,283)	5,059
Прочие финансовые обязательства - долгосрочные	5,032	–	–	–		(878)	4,154
Итого долгосрочные обязательства	44,434	139,464	9,908	4,778		131,064	329,648
Итого обязательства от финансовой деятельности	560,504	51,493	28,370	(7,547)		(16,237)	616,583

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства

Судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее в результате таких разбирательств и претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, помимо тех, которые касаются вопросов по налогообложению, изложенных ниже.

Налогообложение

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

Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пенью, 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 2024 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.

Контроль над трансфертным ценообразованием

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

Закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Данный закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций по его применению к различным видам операций, в результате чего существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Контроль над трансфертным ценообразованием (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2024 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 отчётных периодов. С точки зрения руководства, весьма маловероятно, что такие затраты окажут существенное влияние на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности дополнительные оценочные обязательства по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов начислены не были.

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

Соблюдение условий кредитных договоров

В соответствии с условиями кредитных соглашений Группы, балансовая стоимость обязательств составляла 596,832 млн. тенге по которым на 31 декабря 2024 года Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты. Финансовые ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая досрочное исполнение обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, по договорам полученных займов у Группы не было нарушений ковенантов, кроме ковенанта, указанного в Примечании 24 (а).

Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 31 марта 2025 года.

Условные обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создаёт оценочные обязательства в своей консолидированной финансовой отчётности тогда, когда существует значительная вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. В случаях, когда вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут не достаточно значительна, и/или сумма обязательства не может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности, Группа раскрывает условные обязательства если только вероятность оттока ресурсов для урегулирования обязательства не очень мала.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

29. Потенциальные и условные обязательства (продолжение)

Права на недропользование и разведку

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

Прочие договорные обязательства

В следующей таблице указаны суммы (с НДС) по обязательствам Группы по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря:

в млн. тенге	2024 год	2023 год
Основные средства	56,343	108,264

30. Раскрытие информации о связанных сторонах

(а) Операции со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые могут отличаться от рыночных. Оценка необходимости создания резерва по ожидаемым кредитным убыткам на дебиторскую задолженность выполняется каждый финансовый год.

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

в млн. тенге	Конечная контролирующая сторона		Организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны		Прочие связанные стороны	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Продажи связанным сторонам, включая процентные доходы			995,394	76,408	22,025	24,013
Приобретения товаров и услуг от связанных сторон, включая процентные расходы*			139,718	166,082	144,424	168,213
Предоплата связанным сторонам			27,777	24,527	21,216	11,708
Резерв на предоплату связанным сторонам			(6,240)	(1,681)	–	–
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон			66,811	27,086	5,546	7,810
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам дебиторской задолженности			(1,850)	(727)	(1,200)	(1,172)
Займы, выданные связанным сторонам**			480,350	409,998	88,536	34,293
Резерв на займы выданные			(8,972)	(5,070)	(4,397)	(1,597)
Чистые инвестиции в субаренду			445	698	–	–
Займы, полученные от связанных сторон			(49,613)	(69,139)	(66,455)	–
Банковские депозиты			11,047	6,652	–	–
Текущие банковские счета			19,421	5,389	–	–
Авансы, полученные от связанных сторон			(218,035)	(499)	(3,507)	(1,364)
Кредиторская задолженность связанным сторонам			(23,283)	(32,146)	(34,458)	(43,345)

* Приобретения товаров и услуг от связанных сторон включают услуги управленческой компании, ТОО «Kazakhmys Holding», в сумме 18,307 млн. тенге (2023 год: 25,748 млн. тенге).

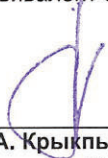
** По состоянию на 31 декабря 2024 года займы, выданные связанным сторонам в основном представлены переуступленными от Акционера займами материнской компании KCC B.V. в размере 425,679 млн. тенге (Прим. 15 (а)).

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

31. События после отчетной даты

20 января 2025 года Группа заключила договора займа на сумму 40,200 тыс. оманских риалов (эквивалент 54,354 млн. тенге) с Sea Dahlia Overseas (SFZ) LLC под 10% годовых сроком на 5 лет. Целью кредита является пополнение оборотных средств.

В январе Группа досрочно погасила часть основного долга по займу АО «АК Алтыналмас» в размере 73,400 тыс. долларов США (эквивалент 37,976 млн.тенге).


Б.А. Крыкпышев
Председатель Правления




К.О. Бекдаирова
Главный Бухгалтер