1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, для АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Компания была основана в 1993 году и зарегистрирована в Республике Казахстан как акционерное общество. Обыкновенные акции Компании включены во вторую категорию официального списка Казахстанской фондовой биржи (KASE).

Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Группы являются:

- Геологоразведочные работы;
- Добыча и переработка золотосодержащей руды;
- Реализация драгоценных металлов;
- Проектирование и строительство промышленных объектов.

В 2021 году Группа приобрела 100% доли владения в ТОО «AAEngineering Group» («AAEngineering») (Примечание 7).

Контракты и лицензии

Группа владеет рядом лицензий и контрактов на разведку и добычу золоторудных месторождений в Республике Казахстан:

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2024 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Аксу»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Рудное поле «Бактай» *	№ 4857	Бактайское рудное месторождение, Карагандинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Бестобе» (Примечание 4)	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Долинное»	№ 636	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2031 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Долинное»	№ 5661	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Иткудук»	№ 5662	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Известняк»	№ 882	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Месторождение «Караул-Тобе» *	№ 34-ТК	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2023 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2033 г.	Стадия разведки
Месторождение «Мизек»	№ 34	Абралинский р-н, ВКО.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское»	№.4822	Жамбылская область	2025 г.	Стадия добычи
Месторождение «Ортасай»	№ 5664	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Пустынно-Бактайское»	№ 5663	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Кварцитовые горки»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
Месторождение «Саяк-4» ****	№.15-ML	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2029 г.	Стадия добычи
Месторождение «Светинское» ***	№ 2359	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2022 г.	Стадия подготовки к добыче
ТМО месторождения «Аксу» **	№ 762	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия разведки и добычи
ТМО месторождения «Бестобе» **	№ 761	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадии разведки и добычи, подземный способ
ТМО месторождения «Жолымбет» **	№ 917	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки и добычи
Уштоган-Каракасский рудный узел *	№ 5311	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Жолымбет»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный и открытый способ

(*) Группа планирует продлевать срок действия контрактов и в настоящий момент подала заявки в Компетентный орган по следующим контрактам:

1. Контракт № 34-ТК «Месторождение Караул Тобе» до 2024 года;
2. Контракт № 5311 «Уштоган-Каракасский рудный узел» до 2024 года;
3. Контракт № 4857 «Месторождение Бактай» до 2024 года.

(**) Запасы ТМО (техногенные минеральные образования) по месторождениям Аксу, Жолымбет, Бестобе истекли в 2022 году. Группа планирует осуществить возврат контрактов государству.

(***) В 2020 году АО «АК Алтыналмас» приняло решение расторгнуть контракт на недропользование по месторождению «Светинское» в связи с низкой экономической рентабельностью для Группы. Активы на сумму 745,610 тысяч тенге, связанные с месторождением «Светинское», были полностью обесценены в 2020 году.

1 Общая информация (продолжение)

Структура акционерного капитала

По состоянию на 31 декабря 2022 года материнская компания Группы «Gouden Reserves B.V.» является держателем 60% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2021 года: 60%), Джуманбаев В.В. является держателем 22% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2021 года: 22%), и другие физические лица являются держателями 18% от общего количества голосующих акций Компании. Конечной материнской и контролирующей стороной является АО Trustee Pte Ltd, действующая от имени АО Family Trust.

Юридический адрес компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Площадь Республики, 15.

2 Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от трубопровода КТК, по которому транспортируется до 80% его экспорта нефти.

Война в Украине и санкции, введенные в отношении России, повлияли на цены на сырьевые товары и увеличили волатильность обменного курса тенге. Индекс инфляции в Казахстане в декабре 2022 года достиг 20%. Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

На дату составления настоящего отчета официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан составлял 450.25 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462.65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 431.67 тенге за 1 доллар США). Сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства Республики Казахстан, а также влияния этих факторов на экономику Республики Казахстан.

Кроме того, на горнодобывающий сектор Республики Казахстан оказывают влияние политические, законодательные, фискальные и нормативные изменения. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых, контролирующих и политических событий, которые находятся вне контроля Группы.

Группа продолжает поддерживать высокий операционный денежный поток в 2022 году. Группа возобновила платежи VTB Banks (Примечание 29) и выполнила банковские ковенанты по состоянию на 31 декабря 2022 года. Группа ожидает, что в 2023 году добыча золота составит 16.1 тонну (2022 год: 16.3 тонны; 2021: 12.4 тонны). Цены на золото оставались стабильными в 2022 году по сравнению с 2021 годом (средняя цена на золото в 2022 году: 1,800.46 долларов США за тройскую унцию, средняя цена на золото в 2021 году: 1,799.24 долларов США за тройскую унцию).

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство считает, что принимает все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая база могут отличаться от текущих ожиданий Руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в Казахстанских тенге («тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные принципы, если не указано иное, применялись последовательно во всех отчетных периодах.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Кроме того, Руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Дочерние организации — это объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, контролируемые Группой при выполнении следующих условий:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Консолидация дочерней организации начинается с получением Группой контроля над дочерней организацией, и прекращается с утратой Группой контроля над дочерней организацией.

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

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется как сумма переданного вознаграждения, оцениваемого по справедливой стоимости на дату приобретения, и суммы неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, по мере их возникновения относятся на расходы и включаются в административные расходы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

При приобретении Группой бизнеса, она оценивает принятые финансовые активы и обязательства для надлежащей классификации и определения в соответствии с условиями контракта, экономическим положением и соответствующими условиями на дату приобретения.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг.

Гудвил определяется путем вычитания суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы возмещения, переданного за приобретенное предприятие, неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости приобретаемой доли непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как Руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (которая представляет собой превышение совокупной суммы переданного возмещения и признанной суммы неконтролирующих долей и любой предыдущей доли владения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает общую переданную сумму возмещения, Группа проводит повторную оценку правильности идентификации всех приобретенных активов и принятых обязательств, анализирует процедуры, используемые для оценки сумм, признаваемых на дату приобретения.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В целях проверки актива на обесценение гудвил, приобретенный при объединении предприятий, с даты приобретения распределяется между каждой единицей Группы, генерирующей денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является валютой представления отчетности Группы; все суммы, если не указано иное, округлены до тысяч.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте по обменному курсу, существующему на дату определения стоимости.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение следующих сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Автотранспорт	3-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализированные затраты включают значительные улучшения и затраты на замену, которые продлевают срок полезного использования активов или повышают их способность приносить экономические выгоды при использовании. Капитальный ремонт амортизируется в течение оставшегося срока полезного использования соответствующего актива или до даты следующего капитального ремонта, в зависимости от того, что наступит раньше.

Горнорудные активы

Горнорудные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, при наличии таковых.

Горнорудные активы либо переводятся из разведочных и оценочных активов при подтверждении рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо включают капитализированные затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения и стоимость затрат на строительство рудников, понесенные на стадии разработки и добычи.

Горнорудные активы амортизируются производственным методом. При применении производственного метода амортизация рассчитывается в виде процента от общей ожидаемой добычи в текущем и будущем периодах на основе:

- Запасов (резервов), оцениваемых к извлечению из рудников с использованием существующих мощностей и производственных методов, и
- Части ресурсов для некоторых рудников, которые, как ожидается, будут преобразованы в запасы, когда Руководство уверено, что эти ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, но решило отложить выполнение необходимых работ для формального обозначения их как запасов. Это может быть особенно уместно, если ресурсы были приобретены в рамках объединения бизнеса, и значительная сумма была отнесена на справедливую стоимость ресурсов, еще не признанных запасами.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование, транспортные средства и земельные участки. Договоры могут включать как компоненты, являющиеся арендой, так и компоненты, не являющиеся арендой. Группа распределяет возмещение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной обособленной цены.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Офис и апартаменты	3-5 лет
Машины и оборудование	3-10 лет
Прочие	2-10 лет

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы представляют собой затраты по устранению вскрышных и прочих отходных пород, возникающих при горных работах. Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии подготовки месторождения к добыче капитализируются, как часть стоимости строительства рудника, и в последующем, амортизируются в течение периода добычи производственным методом.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии производства, списываются непосредственно на себестоимость производства.

Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают права недропользования, также компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Права недропользования включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы. По условиям контрактов на недропользование Группа обязана компенсировать определенную часть исторических затрат, понесенных Правительством Казахстана во время лицензирования до выдачи лицензий, а также понести определенные затраты на развитие социальной сферы в соответствии с контрактом на недропользование. Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, производимых в течение срока действия лицензии. Право недропользования амортизируется производственным способом.

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе затрат, понесенных на их приобретение и установку для дальнейшего пользования. Данные нематериальные активы амортизируются линейным методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

Договоры с клиентами представляют собой ожидаемые денежные потоки от действующих контрактов на строительство, которые были признаны Группой в результате сделки по приобретению (Примечание 7). Срок амортизации был определен как 2-5 лет в соответствии со сроком строительства.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты - первоначальное признание

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента. Признание финансовых активов прекращается, когда срок действия прав на получение денежных средств от финансовых активов истек или они были переданы, и Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с владением.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка – категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы - классификация и последующая оценка – характеристики денежных средств

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Финансовые активы – реклассификация

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов – резерв по ожидаемым кредитным убыткам

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, являющихся неотъемлемой частью договорных условий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль и убыток), займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

В отношении торговой дебиторской задолженности и контрактных активов Группа применяет упрощенный подход к расчету ОКУ. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв на возможные потери на основе ожидаемых кредитных убытков за весь период на каждую отчетную дату. Группа применила матрицу резервов, основанную на ее историческом опыте по кредитным убыткам, скорректированную с учетом прогнозных факторов, характерных для должников и экономических условий.

Финансовые активы – прекращение признания

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы – списание

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию и пришла к выводу об отсутствии разумных ожиданий возмещения. Списание представляет собой событие прекращения признания. Признаки отсутствия разумных ожиданий взыскания (i) решение суда, (ii) ликвидация предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) период просрочки 3 года и более.

Финансовые обязательства – категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более трех месяцев и не предназначенные для получения выгоды от инвестирования. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости. Резерв на обесценение денежных средствам и их эквивалентам определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализация затрат по займам

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если дата капитализации начинается после 1 января 2009 года. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенная процентная ставка применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства целенаправленно заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. В таких случаях капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость арендных платежей. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Расходы по подоходному налогу

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда Руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются Руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда Руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО (за исключением руды). Стоимость руды рассчитывается по средневзвешенному методу. Стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходов по вознаграждению работников и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей подготовки финансовой отчетности Группа применяет следующее группирование товарно-материальных запасов:

- Запасные части и производственные материалы
- Руда (руда и незавершенное производство)
- Готовая продукция
- Прочее

Руда в качестве актива признается в том объеме, в котором среднее содержание ценного компонента – золота, выше установленного порога по минимальному среднему содержанию золота. Минимальный порог среднего содержания рассчитывается и устанавливается в соответствующей технической документации на основании экономических результатов, исходя из себестоимости дальнейшей переработки сырья и среднего извлечения золота.

Единицей количественного учета себестоимости руды принимается количество ценного компонента в руде – золото, в граммах.

Первоначальная стоимость руды рассчитывается на основании фактических затрат, понесенных на добычу объема материалов, признанных рудой. Дальнейший учет движения руды ведется на базе движения и остатка ценного компонента – золота в руде.

Руду, которая не будет переработана в течение одного года, Группа классифицирует как прочие долгосрочные активы (Примечание 22).

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо. Группа классифицирует активы по разведке и оценке как материальные и нематериальные в зависимости от характера активов.

Активы по разведке и оценке представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как права на разведку, геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и накладные расходы, связанные с разведкой. Расходы капитализируются, когда Руководство определяет, что в результате этих затрат будут получены вероятные будущие экономические выгоды

Активы не могут быть классифицированы как активы по разведке и оценке после того, как будет продемонстрирована техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи. Непосредственно перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, тестируются на обесценение, с дальнейшим признанием убытка от обесценения.

После стадии оценки и разведки начинается стадия разработки. Разработка начинается после определения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи. Руководство принимает решение о разработке месторождения на основании полученного технико-экономического обоснования.

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с производством сплава Доре и прочей золотосодержащей продукции и их последующей продажей. Выручка по договорам с клиентами признается, когда контроль над товарами или услугами передается клиенту и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право, которое Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Выручка от реализации товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, как правило, при доставке товаров. Актив передается, когда (или по мере того) покупатель получает контроль над активом. Выручка в отношении услуг признается в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. 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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

По договорам с покупателями на реализацию сплава Доре и золотосодержащих продуктов, цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов металлов. Корректировка по таким договорам между окончательной и предварительной ценой признается в составе выручки по статье «Изменение справедливой стоимости встроенного дебиторской задолженности».

Выручка от строительных услуг

Группа предоставляет услуги по контрактам на строительство с фиксированной и переменной ценами. Если Группа со временем передает контроль над услугой и, следовательно, выполняет обязательство к исполнению в течение времени, выручка от предоставления строительных услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны.

Для определения того, какая сумма должна быть признана в данном периоде, Группа использует «метод стадии выполненных работ». Стадия завершения определяется исходя из отношения затрат по договору, понесённых для выполнения работ на дату составления отчёта, к расчётной величине общих затрат по договору. При определении стадии выполненных работ расходы, понесённые в течение года в связи с деятельностью по контракту в будущих периодах, вычитаются из расходов по контракту. Расходы по контрактам включают расходы, которые относятся непосредственно к конкретному договору, расходы, которые относятся на деятельность по контракту, в общем, и могут быть отнесены на контракт, такие прочие расходы, которые специально относятся на счёт клиента по условиям контракта. Расходы по контрактам включают в себя непосредственные расходы по проекту, состоящие из прямых затрат на рабочую силу, материалов, стоимости субподрядных работ, прочих прямых затрат, платы за аренду и техническое обслуживание используемого оборудования.

Группа имеет договоры на строительство с фиксированной ценой и «затраты плюс», которые могут содержать пункты об увеличении стоимости. Доход по договору отражается по справедливой стоимости средств, полученных или подлежащих получению, на которую оказывают влияние разнообразные факторы неопределённости, зависящие от результатов будущих событий. Руководство пересматривает данные оценки дохода по договору по мере возникновения событий и устранения неопределённостей. Оценка доходов, затрат или степени завершения пересматриваются при изменении обстоятельств. Любое изменение, возникающее в результате увеличение или уменьшение предполагаемых доходов или расходов, отражается в составе прибыли или убытка за период, в течение которого руководству становятся известны обстоятельства, послужившие основанием для пересмотра.

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передаёт товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признаётся актив по договору.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Вознаграждения работникам

Долгосрочные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа производит пенсионные выплаты пенсионерам по окончании трудовой деятельности. Право на получение данных выплат зависит от того, продолжает ли сотрудник работать до наступления пенсионного возраста и прохождения минимального срока отработки. Данные обязательства ежегодно оцениваются независимыми квалифицированными актуариями. Прибыли и убытки от переоценки, возникающие в результате корректировок опыта и изменений в актуарных допущениях, относятся на собственный капитал в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникают.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства отражаются в балансе как краткосрочные обязательства, если у предприятия нет безусловного права отложить погашение, по меньшей мере, на 12 месяцев после окончания отчетного периода, независимо от предполагаемого периода фактического погашения.

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

В консолидированном отчете о финансовом положении за 2021 год были произведены определенные реклассификации:

(a) часть товарно-материальных запасов, ранее включенных в состав основных средств, на сумму 5,254,887 тысяч тенге, была реклассифицирована в товарно-материальные запасы;

(b) увеличение справедливой стоимости активов месторождения Олимпийское (переведено на стадию добычи в 2021 году) в размере 6,328,542 тысячи тенге было перенесено из активов по разведке и оценке в основные средства.

Эти ошибки были исправлены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущий период следующим образом:

В тысячах тенге	**Первоначально представленная сумма**	**Увеличение/ (уменьшение)**	**Сумма после реклассификации на 31 декабря 2021 г.**
Основные средства	302,536,324	1,073,655	303,609,979
Активы по разведке и оценке	23,113,037	(6,328,542)	16,784,495
Товарно-материальные запасы	110,906,924	5,254,887	116,161,811

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте Руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды. В процессе применения учетной политики Группы Руководство также применяет профессиональное суждение в дополнение к учетным оценкам.

Ниже приводятся критичные учетные оценки и суждения, которые были сделаны Руководством в процессе применения учетных политик Группы и оказавших наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Запасы руды (оценка)

Запасы руды являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценка запасов анализируется и при необходимости корректируется с учетом результатов разведки, оптимизации добычи и стратегии развития. Оценка запасов может быть пересмотрена в результате оптимизации добычи, изменения производственных мощностей или изменения стратегии разработки.

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

В 2022 году Группа привлекала SRK Consulting («SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралоазиатским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды (2012 г.) («Кодекс JORC») по состоянию на 1 января 2022 года. Отчеты SRK содержат оценку тонн золота, содержащегося в руде, которое потенциально может быть извлечено в ходе существующих и запланированных операций по добыче полезных ископаемых (ресурсов), а также тонн золота, содержащегося в руде, которое в настоящее время запланировано добыть в соответствии с планами и сроками эксплуатации рудника (запасов руды).

Группа использовала данные по запасам согласно отчетам SRK для расчета амортизации производственным методом для следующих рудников Группы: Акбакай, Аксакал-Бескемпир, Пустынное, Долинное, Карьерное, Жолымбет и Кварцитовые Горки.

Отчеты о запасах SRK отсутствуют для рудников, приобретенных в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» («группа Казахалтын»): Аксу (Октябрьская-2) и Бестобе. В 2022 году для данных рудников Группа использовала оценку ресурсов, подготовленную инженерами Группы в соответствии с инструкциями Кодекса JORC. Группа сравнила внутренние оценки добываемых ресурсов с оценкой ресурсов, использованной при оценке месторождений группы Казахалтын в 2019 году, а также с отчетами о ресурсах, выпущенными SRK для группы Казахалтын ранее. Руководство пришло к выводу, что возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к значительному изменению износа и амортизации, рассчитанных с использованием производственного метода. Общая сумма износа и амортизации, признанная Группой на данных рудниках в 2021 году, составила 7,547,161 тысячу тенге. Активы месторождения Бестобе были полностью обесценены в связи с консервацией и не амортизировались. Ниже представлен анализ чувствительности влияния на износ и амортизацию:

В тысячах тенге	**Допущение**	**Влияние на износ и амортизацию**
Аксу (Октябрьская-2)	Снижение базы ресурсов на 25%	Увеличение на 3,057,398 тысяч тенге

Обесценение нефинансовых активов (оценка)

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения активов. При выявлении какого-либо признака Группа производит оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие денежные потоки от использования актива. Оценка будущих денежных потоков включает важные суждения о будущих ценах на товары, объемах производства и продаж, ставках дисконтирования, темпах роста, операционных расходах и других факторах. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на допущениях, соответствующих бизнес-моделям Группы. В силу своего субъективного характера эти оценки могут отличаться от фактических результатов будущей деятельности и денежных потоков; любые такие различия могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, (ЕГДС) определяется на основании расчета ценности использования актива. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 19.

Руководство провело тесты на обесценение в отношении ЕГДС Казахалтын и ЕГДС AAEngineering Group по состоянию на 31 декабря 2022 года. Возмещаемая стоимость обеих ЕГДС превышает их балансовую стоимость, таким образом, обесценение гудвила не было признано в 2022 году.

Основные средства и прочие долгосрочные активы

В 2022 году Группа признала убыток от обесценения активов рудника Бестобе на общую сумму 2,588,667 тысяч тенге (2021 год: 15,166,080 тысяч тенге) (Примечание 13). Группа прекратила работу на руднике Бестобе в 2021 году по требованию рабочей группы жителей села Бестобе. Подземная шахта была частично затоплена и находится в простое.

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса (оценка)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» Группа оценивает идентифицируемые активы и обязательства, а также условные обязательства, приобретенные при объединении бизнеса, по их справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется на основании отчета об оценке. Оценка идентифицируемых активов и обязательств была проведена независимым профессиональным оценщиком. Определение справедливой стоимости включает существенные допущения и суждения о будущих денежных потоках и других исходных данных, использованных при расчетах.

Цена покупки, связанная с объединением бизнеса, распределяется на приобретенные активы и обязательства на основе их оценочной справедливой стоимости на момент приобретения. Процесс распределения является субъективным и влияет на суммы, присвоенные индивидуально идентифицируемым активам и обязательствам.

В результате распределение цены покупки влияет на активы и обязательства, а также на будущую чистую прибыль из-за влияния на будущую амортизацию и теста на обесценение. Дополнительная информация об объединении бизнеса представлена в Примечании 7.

Резерв на восстановление участка

На каждую отчетную дату Группа пересматривает резервы на восстановление участка и корректирует их для отражения наилучшей оценки в соответствии с КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от Руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ. Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство в связи с прошлой горнодобывающей деятельностью. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва.

Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки ставок дисконтирования и инфляции, а также оценки объема и стоимости работ. Ставка дисконтирования применяется к номинальной стоимости работ, которое Руководство ожидает понести в связи с ликвидацией и восстановлением месторождений в будущем. Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также риски по обязательствам, которые не были учтены при наилучшем сценарии оценки затрат.

Ставка дисконтирования основана на безрисковой ставке, определяемой как доходность по государственным облигациям со сроками погашения, которые совпадают с условиями контрактов на недропользование, и рассчитана в диапазоне 10.46-16.2% на 31 декабря 2022 года (2021 год: 9.19-10.3%). По состоянию на 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление участка составила 15,031,528 тысяч тенге (2021 год: 13,364,122 тысяч тенге) (Примечание 31). По оценке Руководства, возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к значительному изменению признанного резерва на восстановление участка.

5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Новые стандарты и интерпретации

Следующие измененные стандарты вступили в силу с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Основные средства: поступления до использования по назначению – Поправки к МСФО (IAS) 16
- Обременительные контракты – Затраты на выполнение контракта – Поправки к МСФО (IAS) 37
- Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО на 2018-2020 годы и
- Ссылка на концептуальную основу – Поправки к МСФО (IFRS) 3.

Новые положения

Были опубликованы некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, которые не являются обязательными для отчетных периодов на 31 декабря 2022 года и не были приняты Группой досрочно. Ожидается, что данные стандарты, поправки или интерпретации не окажут существенного влияния на Группу в текущем или будущих отчетных периодах и на операции в обозримом будущем.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы, возглавляемого Президентом – Председателем Правления.

В целях управления Группа разделена на три бизнес-единицы, исходя из производимой ею продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих отчетных сегментов:

- Сегмент золото – производство и продажа золотосодержащего и серебросодержащего сплава Доре, а также аффинажного золота;
- Сегмент золотосодержащей продукции – извлечение, производство и реализация золотосодержащей и серебросодержащей продукции*;*
- Сегмент строительство – оказание услуг по проектированию и строительству промышленных объектов (производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов).

Выручка и расходы некоторых дочерних организаций Группы, предоставляющих, в основном, услуги (такие как транспортировка, гостиничный бизнес, аренда офисных помещений), не распределены на результаты этих операционных сегментов. Данные предприятия Группы не включены в отчетные операционные сегменты, поскольку их финансовые результаты не соответствуют количественному пороговому значению. Результаты этих и других незначительных операций включены в заголовок «Прочее». По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все значительные основные средства Группы находились на территории Республики Казахстан.

Руководство оценивает эффективность каждого сегмента на основе выручки, расходов, чистой прибыли и юридической структуры. Финансовая информация по сегментам подготовлена на основе МСФО и оценивается в соответствии с методикой настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от других сегментов включает передачу сырья, товаров и услуг из одного сегмента в другой, и сумма определяется на основе рыночных цен на аналогичные товары.

Выручка Группы анализируется по продуктам и услугам в Примечании 9. Более 72% консолидированной выручки Группы представляет собой доход от реализации сплава Доре и золотосодержащей продукции и приходится на одного покупателя в размере 364,333,410 тысяч тенге (2021 год: 266,782,332 тысячи тенге).

Распределение продаж Группы по странам в зависимости от страны резидентства покупателя является следующим:

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
Казахстан	476,547,967	331,003,223
Россия	5,197,749	13,627,348
Кыргызстан	8,559,264	3,216,733
	490,304,980	**347,847,304**

6 Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

В тысячах тенге	Золото	Золотосо-держащая продукция	Строитель-ство	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2022 г.						
Выручка						
Реализация внешним покупателям	371,945,839	43,059,813	63,659,080	11,640,248	–	490,304,980
Межсегментные продажи	–	29,226,767	16,998,115	23,154,368	(69,379,250)	–
Итого выручка	**371,945,839**	**72,286,580**	**80,657,195**	**34,794,616**	**(69,379,250)**	**490,304,980**
Финансовые результаты						
Себестоимость реализованной продукции	(186,204,191)	(77,480,242)	(74,259,320)	(33,162,530)	67,077,015	(304,029,268)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(2,199,076)	(6,696,560)	(912,996)	(3,289)	314,734	(9,497,187)
Общие и административные расходы	(33,127,532)	(4,222,813)	(3,723,573)	(2,260,378)	8,969,662	(34,364,634)
Расходы по реализации	(149,604)	(367,986)	(1,765)	(249,730)	26,568	(742,517)
Прочие операционные доходы	60,713,400	717,932	2,095,929	823,587	(57,042,236)	7,308,612
Прочие операционные расходы	(66,115,194)	(2,277,295)	(1,444,339)	(606,581)	62,244,086	(8,199,323)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто	(638,460)	(3,644)	327,448	(524)	199,496	(115,684)
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(54,071)	(34,827)	–	–	(362,019)	(450,917)
Финансовые доходы	4,701,207	825,844	902,641	164,766	(1,110,185)	5,484,273
Финансовые расходы	(30,800,872)	(2,497,197)	(745,935)	(144,238)	824,142	(33,364,100)
Доход по дивидендам	11,650,115	–	536,635	–	(12,186,750)	–
Прибыль от курсовой разницы, нетто	(843,997)	923,572	281,069	(52,280)	(123,055)	185,309
Расходы по подоходному налогу	2,369,977	1,437,839	(2,631,675)	(476,966)	–	699,175
Прибыль за год	**131,247,541**	**(17,388,797)**	**1,081,314**	**(1,173,547)**	**(547,792)**	**113,218,719**
Износ и амортизация	31,332,761	19,241,115	7,907,344	1,058,497	–	59,539,717

6 Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

В тысячах тенге	Золото	Золотосо-держащая продукция	Строитель-ство	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2021 г.						
Выручка						
Реализация внешним покупателям	254,341,175	63,066,065	27,740,678	2,699,386	–	347,847,304
Межсегментные продажи	–	15,154,951	30,522,668	2,352,072	(48,029,691)	–
Итого выручка	**254,341,175**	**78,221,016**	**58,263,346**	**5,051,458**	**(48,029,691)**	**347,847,304**
Финансовые результаты						
Себестоимость реализованной продукции	(125,875,132)	(47,403,395)	(50,291,566)	(6,231,418)	42,721,165	(187,080,346)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(10,494,961)	(8,431,055)	–	–	(473,953)	(19,399,969)
Общие и административные расходы	(26,227,870)	(6,291,105)	(3,534,538)	(661,407)	1,908,132	(34,806,788)
Расходы по реализации	(111,802)	(1,059,908)	(181,898)	–	–	(1,353,608)
Прочие операционные доходы	26,467,162	28,439,271	849,881	143,680	(52,471,090)	3,428,904
Прочие операционные расходы	(24,325,045)	(26,679,432)	(1,201,087)	(9,092)	48,829,881	(3,384,775)
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, нетто	101,830	(16,406)	184,974	(911)	(116,301)	153,186
Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто	(6,915,012)	3,863	(530,562)	–	559,070	(6,882,641)
Финансовые доходы	2,667,096	461,333	733,864	–	(2,605,341)	1,256,952
Финансовые расходы	(21,863,694)	(4,347,582)	(884,197)	–	2,533,651	(24,561,822)
Прибыль от курсовой разницы, нетто	20,275,802	1,720,212	26,071	(11,296)	–	22,010,789
Расходы по подоходному налогу	(6,014,640)	(2,061,975)	(497,025)	–	–	(8,573,640)
Прибыль за год	**82,024,909**	**12,554,837**	**2,937,263**	**(1,718,986)**	**(7,144,477)**	**88,653,546**
Износ и амортизация	18,007,105	16,616,397	4,863,768	10,895	–	39,498,165

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года:

В тысячах тенге	Золото	Золотосо-держащая продукция	Строитель-ство	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди-рованные
Активы						
на 31 декабря 2022	686,825,398	93,774,947	68,047,193	16,673,922	(115,843,099)	749,478,361
Капитальные затраты						
на 31 декабря 2022	38,337,355	11,082,099	–	–	–	49,419,454
Обязательства						
на 31 декабря 2022	(353,760,180)	(76,650,768)	(71,774,432)	(12,511,390)	39,463,349	(475,233,421)

6 Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года:

В тысячах тенге	Золото	Золотосо-держащая продукция	Строитель-ство	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди-рованные
Активы на 31 декабря 2021 г.	549,965,190	128,455,728	135,296,768	2,066,535	(74,680,203)	741,104,018
Капитальные затраты на 31 декабря 2021 г.	93,604,953	22,732,548	2,814,145	291,601	180,003	119,623,250 `
Обязательства на 31 декабря 2021 г.	(447,255,751)	(84,719,913)	(126,272,386)	(2,350,242)	80,527,608	(580,070,684)

7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций

Объединение бизнеса в 2021 году

Приобретение ТОО «AAEngineering Group»

21 мая 2021 года Группа приобрела 100% доли и получила контроль над ТОО «AAEngineering Group», зарегистрированным в Республике Казахстан и занимающимся проектированием и строительством промышленных объектов. Группа находится в фазе интенсивного роста, и реализация ее амбициозных задач во многом зависит от успешности правильного проектирования новых предприятий и их своевременного и качественного строительства и ввода в эксплуатацию. Приобретение дочерней организации позволит Группе обходиться без сторонних подрядчиков в вопросах проектирования и строительства.

Приобретение дочерней организации было учтено по методу приобретения. Консолидированная финансовая отчетность учитывает результаты деятельности ТОО «AAEngineering Group» за период, начиная с даты приобретения.

В соответствии с договором купли-продажи доли участия Группа выплачивает отложенный платеж, который зависит от результатов деятельности ТОО «AAEngineering Group» по договору управления ТОО «Казахалтын Technology» и договору строительства для ОсОО «Альянс Алтын».

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

В тысячах тенге	
Денежные средства, уплаченные за приобретение	43,355,000
Отложенный платеж	15,400,013
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	18,648,585
Итого переданное возмещение	**77,403,598**

В декабре 2022 года Группа погасила отложенный платеж в размере 11,698,465 тысяч тенге.

Движение отложенного платежа представлено ниже:

В тысячах тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
На 1 января		16,336,726	–
Первоначальное признание		–	15,400,013
Амортизация дисконта		1,787,238	936,713
Изменение в оценках	12	(6,425,499)	–
Платежи		(11,698,465)	–
На 31 декабря		**–**	**16,336,726**

7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства

На основании завершенного распределения цены приобретения справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «AAEngineering Group» на дату приобретения составила:

В тысячах тенге	**Справедливая стоимость**
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства (Примечание 16)	15,171,332
Активы в форме права пользования (Примечание 17)	2,399,529
Договоры с покупателями (Примечание 19)	10,727,361
Прочие долгосрочные активы	4,414,646
Займы, выданные Группе	2,852,176
Нематериальные активы (Примечание 19)	72,689
Краткосрочные активы	
Товарно-материальные запасы	11,916,615
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,364,955
Авансы выданные	27,842,428
Предоплата по подоходному налогу	1,835,742
Активы по налогам, помимо подоходного налога	3,533,699
Денежные средства и их эквиваленты	8,933,082
Контрактные активы	48,151,421
Итого активы	**156,215,675**
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Займы	6,118,535
Обязательства по аренде	1,288,839
Обязательства по отложенному налогу	3,984,852
Краткосрочные обязательства	
Займы	4,557,176
Обязательства по аренде	743,587
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,837,810
Обязательства по подоходному налогу	691,633
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	1,291,421
Контрактные обязательства	85,818,199
Прочие краткосрочные обязательства	3,321,154
Итого обязательства	**138,653,206**
Итого идентифицированные чистые активы по справедливой стоимости	**17,562,469**
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	18,648,585
Справедливая стоимость чистых активов	**36,211,054**
Гудвил, возникший при приобретении	41,192,544
Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении	**77,403,598**

До даты приобретения у Группы были договорные отношения, которые, в основном, были представлены авансами выданными ТОО «AAEngineering Group» компаниями Группы по договорам на строительство и модернизацию объектов на сумму 59,909,484 тысячи тенге и прочей задолженностью на сумму 410,299 тысяч тенге, за вычетом выручки, признанной по данным договорам и признанным на дату приобретения как контрактные активы, на сумму 39,604,447 тысяч тенге, а также займов, выданных ТОО «AAEngineering Group» предприятию Группы на сумму 2,066,751 тысяча тенге.

7 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций (продолжение)

По результатам отчета об оценке справедливой стоимости приобретенных активов основные средства были переоценены на 5,432,503 тысяч тенге до 15,171,332 тысячи тенге. Кроме того, Группа признала будущие денежные потоки, ожидаемые от действующих контрактов с клиентами, как нематериальный актив «договоры с клиентами» на сумму 10,727,361 тысяча тенге.

Группа признала отложенное налоговое обязательство на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой стоимостью приобретенных активов в бухгалтерском учете приобретаемой компании в размере 3,231,973 тысячи тенге. Гудвил в размере 41,192,544 тысячи тенге включает стоимость деловой репутации, применяемых технологий и методов строительства, а также профессиональных кадров приобретаемой компании. Кроме того, Группа ожидает получить синергетический эффект от приобретения посредством использования уникальных возможностей ТОО «AAEngineering Group» в расширении бизнеса.

Урегулирование ранее существовавших договорных отношений не привело к получению прибыли или убытков.

8 Структура группы

По состоянию на 31 декабря 2022 года следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
В собственности АО «АК Алтыналмас»:				
ТОО «AAEngineering Group»	Алматы	Проектирование и строительные услуги, реализация товаров	100%	100%
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	Акбакай	Предоставление услуг по разведке, добыче и переработке сырья	99.61%	99.61%
АО «Акбакай Голд Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Актогай Мыс»	Актогайский район	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Алтыналмас Реагентс»	Алматы	Реализация реагентики	83%	83%
ТОО «Алтыналмас Technology»	Алматы	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Торговый Дом Алтыналмас»	Алматы	Приобретение и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Асыл Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и реализация руды	100%	100%
ТОО «Гостиница Степногорск»	Степногорск	Гостиничный бизнес	100%	100%
ТОО «Казахалтын» (ранее – АО «ГМК «Казахалтын»)	Степногорск	Геологоразведка, добыча и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Казахалтын Сервис»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	100%	100%

21 мая 2021 года Группа приобрела 100% доли участия ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

8 Структура группы (продолжение)

Группа имеет следующую долю участия в дочерних организациях, принадлежащих косвенно:

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения 31 декабря 2022 г.	Доля владения 31 декабря 2021 г.
			%	%
В собственности ТОО «Казахалтын»:				
ТОО «City A invest»*	Алматы	Инвестирование в недвижимость	99%	99%
ТОО «Казахалтын Logistic»*	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	99%	99%
ТОО «Висарт»*	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	99%	99%
В собственности ТОО «AAEngineering Group»:				
ТОО «AA Mining»	Степногорск	Грузовые перевозки, строительно-монтажные работы	100%	100%
ТОО «AA Property Management»	Алматы	Аренда и эксплуатация недвижимости	100%	100%
ТОО «AAE ProService»	Степногорск	Строительно-монтажные работы, строительство жилых зданий	90%	90%
ТОО «AAE Service»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахский сантехпроект»	Алматы	Проектирование зданий и сооружений	50.09%	50.09%
ProMS LLP	Степногорск	Продажа товаров и оборудования	100%	100%

* Доля в размере 1% принадлежит АО «АК Алтыналмас».

9 Выручка по договорам с покупателями

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Выручка по договорам с покупателями		
Выручка от продажи сплава Доре	371,146,475	236,521,242
Выручка по договорам на строительство	63,659,080	27,740,678
Выручка от продажи золотосодержащей продукции	41,393,984	63,066,065
Выручка от реализации прочих товаров	5,980,450	1,366,064
Выручка от продажи серебра	309,609	115,261
Выручка от продажи аффинированного золота	–	17,387,820
Прочее	5,659,798	1,333,322
	488,149,396	**347,530,452**
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	2,155,584	316,852
	490,304,980	**347,847,304**
Момент признания выручки		
В определенный момент времени	420,986,102	318,773,304
В течение периода	69,318,878	29,074,000
	490,304,980	**347,847,304**

Продажа аффинированного золота в 2021 году осуществлялась Национальному банку Республики Казахстан.

9 Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Выручка по договорам на строительство

Выручка по договорам на строительство была получена преимущественно от ОсОО «Альянс Алтын», ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг», ТОО «RG Processing» и ТОО «Корпорация Казахмыс» за строительство, проектирование и обеспечение промышленных объектов.

Изменение в контрактных активах представлено ниже:

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
На 1 января	33,301,768	–
Приобретение дочерней компании	–	8,546,974
Перевод в дебиторскую задолженность	(20,641,305)	(2,985,884)
Выручка признанная в течение периода	–	27,740,678
Прочее	(497,835)	–
На 31 декабря	**12,162,628**	**33,301,768**

Изменения в обязательствах по договорам с покупателями представлено ниже:

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
На 1 января	52,918,124	1,630,280
Приобретение дочерней компании	–	25,908,714
Полученные денежные средства	57,391,463	25,276,366
Выручка признанная в течение периода	(63,659,080)	102,764
Прочее	99,455	–
На 31 декабря	**46,749,962**	**52,918,124**

10 Себестоимость продаж без учета обесценения

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
Материалы и запасные части	90,585,829	46,697,341
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	58,514,969	31,724,681
Износ и амортизация	55,531,559	35,420,792
Услуги сторонних организаций	25,369,984	18,069,723
Налог на добычу полезных ископаемых	24,426,871	21,378,572
Электричество	13,974,201	10,423,107
Буровзрывные услуги	11,673,730	13,317,404
Ремонт и обслуживание	7,744,439	4,759,167
Себестоимость реализованных товаров	5,423,963	1,165,972
Услуги охраны	4,158,175	3,023,986
Лабораторные тесты	3,141,817	1,622,025
Начисление резерва по бонусам	2,284,966	861,765
Налоги, помимо налога на заработную плату	1,438,822	1,056,077
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	935,854	1,949,320
Купленная руда	302,673	113,935
Изменение в готовой продукции и руде	(8,927,633)	(10,000,388)
Прочее	7,449,049	5,496,867
	304,029,268	**187,080,346**

11 Общие и административные расходы

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	14,567,326	13,120,034
Консультационные услуги	3,931,304	2,581,067
Износ и амортизация	3,595,443	1,511,513
Начисление резерва по бонусам	2,186,967	1,719,581
Транспортные расходы	1,453,159	237,749
Расходы по выполнению социальных обязательств	1,231,517	1,186,716
Командировочные расходы	948,533	542,121
Услуги связи	688,477	214,603
Материалы	526,340	208,276
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	332,635	411,981
Аренда	325,586	501,321
Штрафы и пени в бюджет	286,738	31,460
Налоги, помимо налога на заработную плату	258,334	221,429
Спонсорская помощь	225,933	1,166,537
Страховые премии	186,841	166,909
Обучение, включая контрактные обязательства	149,062	85,842
Питание	136,033	95,361
Электроэнергия	72,602	30,914
Услуги банка	36,309	60,965
КПН у источника выплаты	–	6,021,043
Вознаграждение менеджера	–	2,365,462
Прочее	3,225,495	2,325,904
	34,364,634	**34,806,788**

Вознаграждение менеджера представляет собой платежи ТОО «AAEngineering Group» за управленческие и административные услуги, оказанные ТОО «Казахалтын Technology», до приобретения Группой 100% доли участия ТОО «AAEngineering Group» (Примечание 7).

12 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

В тысячах тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
Прочие операционные доходы			
Изменение отложенного платежа	7	6,425,499	–
Доход от операционной аренды		49,492	1,139,645
Доход от курсовой разницы, нетто		40,706	360,256
Прочие доходы		792,915	1,929,003
		7,308,612	**3,428,904**

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Прочие операционные расходы		
Расходы по выбытию основных средств	1,434,036	245,043
Расходы от выполнения работ и услуг	1,413,735	573,721
Расходы по выбытию нематериальных активов	954,929	–
Расходы от курсовой разницы, нетто	844,049	337,986
Расходы по выбытия товарно-материальных запасов	774,062	336,813
Штрафы и пени	518,113	29,829
Износ и амортизация	376,774	1,181,187
Расходы по электроэнергии	82,984	91,240
Прочие расходы	1,800,641	588,956
	8,199,323	**3,384,775**

13 Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто

В тысячах тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
Основные средства	16	3,995,642	17,772,087
Нематериальные активы	19	2,882,360	–
Товарно-материальные запасы		2,619,185	1,627,882
		9,497,187	**19,399,969**
Авансы выданные	27	350,537	39,207
Нематериальные актив	19	–	7,042,625
Авансы, выданные за долгосрочные активы	20	(21,680)	(199,191)
Прочее		122,060	–
		450,917	**6,882,641**
		9,948,104	**26,282,610**

Убыток от обесценения основных средств включает в себя обесценение активов рудника Бестобе на общую сумму 5,471,027 тысяч тенге (2021: 15,166,080 тысяч тенге) (Примечание 4).

В 2021 году Группа признала обесценение гудвила на сумму 7,065,585 тысяч тенге.

14 Финансовые доходы и расходы

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по депозитам	3,018,454	1,132,094
Индексация займов выданных	1,657,266	–
Вознаграждение по займам полученным	808,553	–
Амортизация дисконта по займам выданным	–	51,111
Признание дисконта по долгосрочной задолженности	–	68,689
Прочие финансовые доходы	–	5,058
	5,484,273	**1,256,952**
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским займам	27,171,774	19,017,456
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	2,141,058	1,020,279
Амортизация комиссий	1,607,132	2,274,933
Увеличение дисконтированной стоимости по резерву на восстановление участка и историческим затратам	1,305,224	975,477
Процентные расходы по обязательствам по аренде	607,252	648,278
Процентные расходы по банковским гарантиям	450,661	532,853
Увеличение дисконтированной стоимости по договорным обязательствам	73,716	21,298
Процентные расходы по вознаграждениям работникам	7,063	70,923
Прочие финансовые расходы	220	325
	33,364,100	**24,561,822**

15 Расходы по подоходному налогу

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Текущий подоходный налог	10,339,511	9,928,227
Отложенный подоходный налог	(11,038,686)	(1,354,587)
	(699,175)	**8,573,640**

15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

В течение 2022 и 2021 годов применимая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. Ниже приводится сверка ожидаемых и фактических налоговых расходов:

В тысячах тенге	2022 г.	2021 г.
Прибыль до налогообложения	**112,519,544**	**97,227,186**
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%:	22,503,909	19,445,437
Льгота по уплате подоходного налога	(31,353,815)	(16,563,113)
Невычитаемые расходы по процентным вознаграждениям	1,983,423	406,326
Списанные налоговые убытки	1,225,404	661,270
Корректировка КПН прошлых лет	2,612,154	–
Обесценение нефинансовых активов	1,070,002	1,376,528
КПН у источника выплаты	–	1,204,209
Прочие постоянные разницы	1,259,748	2,042,983
Расходы по подоходному налогу за год	**(699,175)**	**8,573,640**

Дочерние компании ТОО «Алтыналмас Technology», ТОО «Казахалтын Technology» и ТОО «Аксу Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом.

Разницы между МСФО и налоговым законодательством в Республике Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект от движения этих временных разниц подробно описан ниже и составляет 20%.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведен ниже:

В тысячах тенге	1 января 2022 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(16,026,950)	1,319,261	(14,707,689)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	2,606,628	472,713	3,079,341
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	–	5,904,116	5,904,116
Налоги к уплате	1,286,241	527,632	1,813,873
Резерв по неиспользованным отпускам	462,609	117,135	579,744
Долгосрочные банковские депозиты	9,320	44,613	53,933
Займы	(999,139)	32,574	(966,565)
Резерв по бонусам	559,318	338,286	897,604
Обязательства по аренде	556,256	(231,889)	324,367
Активы в форме права пользования	(742,647)	164,044	(578,603)
Резерв по неликвидным запасам	900,669	327,447	1,228,116
Ожидаемые кредитные убытки	243,296	(66,940)	176,356
Обязательства по договорам с покупателями	–	2,191,171	2,191,171
Прочее	136,296	496,233	632,529
За минусом: резервы на активы по отложенному налогу	(55,219)	(597,710)	(652,929)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	**(11,063,322)**	**11,038,686**	**(24,636)**
Признанный отложенный налоговый актив	6,217,564	10,010,657	16,228,221
Признанное отложенное налоговое обязательство	(17,280,886)	1,028,029	(16,252,857)

15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, приведен ниже:

В тысячах тенге	1 января 2021 г.	Объединение бизнеса	Восстановлено/(отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2021 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(13,883,567)	(4,517,299)	3,274,585	(15,126,281)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	2,467,134	–	139,494	2,606,628
Убытки действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	2,077,257	–	(2,077,257)	–
Налоги к уплате	1,252,521	145,045	(111,325)	1,286,241
Резерв по неиспользованным отпускам	321,457	167,107	(25,955)	462,609
Долгосрочные банковские депозиты	7,393	–	1,927	9,320
Займы	(804,096)	–	(195,043)	(999,139)
Резерв по бонусам	410,726	–	148,592	559,318
Обязательства по аренде	74,219	–	482,037	556,256
Активы в форме права пользования	(290,756)	–	(451,891)	(742,647)
Ожидаемые кредитные убытки	160,528	71,257	11,511	243,296
Прочее	(157,453)	149,038	144,711	136,296
За минусом: резервы на активы по отложенному налогу	(68,420)	–	13,201	(55,219)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	**(8,433,057)**	**(3,984,852)**	**1,354,587**	**(11,063,322)**
Признанный отложенный налоговый актив	7,361,600	532,447	(1,676,483)	6,217,564
Признанное отложенное налоговое обязательство	(15,794,657)	(4,517,299)	3,031,070	(17,280,886)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

16 Основные средства

В тысячах тенге	Прим.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость									
На 1 января 2021 года		628,603	70,386,295	112,834,842	10,464,959	28,841,424	51,719,282	5,359,989	280,235,394
Поступления		25,115	899,050	4,610,354	16,196,636	17,435,212	92,472,330	641,637	132,280,334
Перемещения		701,312	1,385,713	1,300,284	10,258,514	–	766,423	759,086	15,171,332
Поступления при объединении бизнеса	7	–	44,592,760	18,810,802	1,957,701	1,522,323	(68,508,832)	1,625,246	–
Выбытия		–	(2,396,575)	(14,676,667)	(1,075,670)	(957,568)	(7,260,037)	(780,843)	(27,147,360)
Изменение в учетных оценках		–	1,716,544	–	–	1,097,996	–	–	2,814,540
На 31 декабря 2021 года (пересчитано)		**1,355,030**	**116,583,787**	**122,879,615**	**37,802,140**	**47,939,387**	**69,189,166**	**7,605,115**	**403,354,240**
Поступления		168,692	1,700,606	4,863,299	8,258,990	2,694,765	30,410,771	1,322,331	49,419,454
Перемещения		143	27,919,442	26,128,529	11,771,071	18,687,984	(86,494,907)	1,987,738	–
Выбытия		(180,074)	(1,118,866)	(5,854,267)	(2,638,981)	(538,253)	(852,219)	(391,453)	(11,574,113)
Изменение в учетных оценках		–	766,527	–	–	56,360	–	–	822,887
На 31 декабря 2022 года		**1,343,791**	**145,851,496**	**148,017,176**	**55,193,220**	**68,840,243**	**12,252,811**	**10,523,731**	**442,022,468**
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2021 года		–	(11,579,122)	(36,950,623)	(2,331,977)	(11,105,679)	(410,448)	(2,502,370)	(64,880,219)
Амортизационные отчисления		–	(4,497,780)	(14,346,856)	(4,415,883)	(4,771,138)	–	(1,153,230)	(29,184,887)
Выбытия		–	683,006	7,282,131	2,836,476	637,797	–	653,522	12,092,932
Перемещения		–	(89,981)	(65,888)	3,557	–	–	152,312	–
Обесценение	13	(9,455)	(7,136,797)	(3,000,574)	–	(5,300,284)	(2,324,977)	–	(17,772,087)
На 31 декабря 2021 года		**(9,455)**	**(22,620,674)**	**(47,081,810)**	**(3,907,827)**	**(20,539,304)**	**(2,735,425)**	**(2,849,766)**	**(99,744,261)**
Амортизационные отчисления		–	(8,233,325)	(15,633,759)	(8,724,948)	(8,471,906)	–	(2,012,985)	(43,076,923)
Выбытия		–	562,683	5,212,646	3,046,222	501,490	–	377,016	9,700,057
Обесценение	13	–	(1,072,713)	(56,710)	–	(1,416,248)	(1,429,642)	(20,329)	(3,995,642)
На 31 декабря 2022 года		**(9,455)**	**(31,364,029)**	**(57,559,633)**	**(9,586,553)**	**(29,925,968)**	**(4,165,067)**	**(4,506,064)**	**(137,116,769)**
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2021 года		1,345,575	93,963,113	75,797,805	33,894,313	27,400,083	66,453,741	4,755,349	303,609,979
На 31 декабря 2022 года		**1,334,336**	**114,487,467**	**90,457,543**	**45,606,667**	**38,914,275**	**8,087,744**	**6,017,667**	**304,905,699**

16 Основные средства (продолжение)

В 2022 году были завершены следующие капитальные проекты: модернизация фабрики Жолымбет на сумму 17,267,305 тысяч тенге, строительство вахтового поселка проекта Аксу на сумму 5,470,505 тысяч тенге, модернизация золотоизвлекательной фабрики Акбакай Фаза-2 на сумму 5,789,849 тысяч тенге, дробильно-сортировочный комплекс и сопутствующее оборудование на руднике Аксу на сумму 11,998,652 тысячи тенге. Капитальные работы были проведены на месторождениях Аксу и Жолымбет на сумму 9,192,789 тысяч тенге.

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 287,416 тысяч тенге (2021 год: 3,701,027 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, подлежащим капитализации, составила 5.38% (2021 год: 5.74%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы стоимостью 754,507 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 29). На 31 декабря 2022 года основные средства с первоначальной стоимостью 33,839,740 тысяч тенге были полностью амортизированы (2021 год: 28,605,072 тысячи тенге).

17 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В тысячах тенге	Прим.	Машины и оборудование	Офис и квартиры	Земля	Итого	Обязательства по аренде
На 1 января 2021 г.		11,579,985	69,428	35,957	11,685,370	9,199,924
Поступления		2,665,267	293,216	–	2,958,483	2,765,184
Приобретение дочерних компаний	7	2,399,529	–	–	2,399,529	2,032,426
Амортизационные отчисления		(2,060,409)	(111,316)	(17,260)	(2,188,985)	–
Изменение в учетных оценках		–	–	–	–	(47,028)
Платежи		–	–	–	–	(4,036,161)
Процентные расходы		–	–	–	–	648,278
Курсовая разница		–	–	–	–	163,460
На 31 декабря 2021 г.		**14,584,372**	**251,328**	**18,697**	**14,854,397**	**10,726,083**
Поступления		831,674	–	–	831,674	344,518
Амортизационные отчисления		(2,591,379)	(348,040)	(17,259)	(2,956,678)	–
Переводы в основные средства		(178,593)	–	–	(178,593)	–
Изменение в учетных оценках		–	241,728	–	241,728	241,728
Платежи		–	–	–	–	(5,649,365)
Процентные расходы		–	–	–	–	607,252
Курсовая разница		–	–	–	–	150,449
На 31 декабря 2022 г.		**12,646,074**	**145,016**	**1,438**	**12,792,528**	**6,420,665**

В соответствии с договорами аренды машины и оборудование передаются Группе в конце срока аренды и амортизируются в течение предполагаемого срока их полезного использования.

18 Активы по разведке и оценке

В тысячах тенге

На 1 января 2021 года	22,758,233
Поступления	2,874,528
Переводы в основные средства	(6,328,542)
Переводы в нематериальные активы	(2,519,724)
На 31 декабря 2021 года (пересчитано)	**16,784,495**
Поступления	3,279,949
Переводы в основные средства	(8,267)
Изменения в оценках	(150,056)
На 31 декабря 2022 года	**19,906,121**

Активы по разведке и оценке, в основном, представлены капитализированными затратами на геологические, геофизические и буровые работы.

Группа планирует обратиться в Компетентный орган с просьбой перевести месторождение Мизек в статус удержания. Группа рассматривает различные варианты разработки месторождения с низким содержанием золота, требующие применения передовой технологии обогащения, расширения разрабатываемой площади и дополнительного финансирования крупного инфраструктурного проекта. Планы Группы по переводу месторождения в статус удержания были рассмотрены Руководством в качестве показателя обесценения активов по разведке и оценке балансовой стоимостью 9,809,845 тысяч тенге, относящихся к месторождению Мизек.

Группа провела тест на обесценение активов месторождения Мизек по состоянию на 31 декабря 2022 года. Обесценение не было признано, поскольку возмещаемая стоимость превысила его балансовую стоимость. Применяемая ставка дисконтирования составила 12.92%. Ключевые допущения, использованные при расчетах, включают прогнозные цены, ставку дисконтирования, общие запасы и объем добычы, а также общие капитальные затраты на разработку проекта. Месторождение Мизек находится на раннем этапе разработки, и, в конечном счете, его успех очень чувствителен к множеству факторов, учитываемых на начальном этапе. Увеличение ставки дисконтирования более чем на 0.1% или уменьшение совокупных запасов более чем на 1% приведет к возникновению убытка от обесценения по состоянию на 31 декабря 2022 года.

19 Нематериальные активы

В тысячах тенге	Прим.	Права недро-пользования	Программное обеспечение	Лицензии	Стоимость строительных договоров	Гудвил	Активы на стадии разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2021 года		56,482,481	3,909,125	–	–	6,649,534	–	4,723,512	71,764,652
Поступления		2,598,820	3,249,143	5,975,928	–	–	–	1,282,244	13,106,135
Приобретения при объединении бизнеса	7	–	–	–	10,727,361	41,192,544	–	72,689	51,992,594
Выбытия		–	(137,160)	–	–	–	–	(122,687)	(259,847)
На 31 декабря 2021 года		**59,081,301**	**7,021,108**	**5,975,928**	**10,727,361**	**47,842,078**	**–**	**5,955,758**	**136,603,534**
Поступления		149,005	1,201,160	–	–	–	839,166	828,803	3,018,134
Перемещение		1,833	1,531,318	–	–	–	–	(1,533,151)	–
Изменение в оценках		(2,914)	–	–	–	–	–	(964,988)	(967,902)
На 31 декабря 2022 года		**59,229,225**	**9,753,586**	**5,975,928**	**10,727,361**	**47,842,078**	**839,166**	**4,286,422**	**138,653,766**
Накопленная амортизация									
На 1 января 2021 года		(6,402,648)	(1,418,675)	–	–	–		(543,766)	(8,365,089)
Амортизационные отчисления		(4,748,507)	(199,641)	–	(2,888,901)	–		(287,244)	(8,124,293)
Выбытия		(1,700)	–	–	–	–		(46,918)	(48,618)
Обесценение	13	–	–	–	–	(7,065,585)		22,960	(7,042,625)
На 31 декабря 2021 года		**(11,152,855)**	**(1,618,316)**	**–**	**(2,888,901)**	**(7,065,585)**		**(854,968)**	**(23,580,625)**
Амортизационные отчисления		(9,520,019)	(1,353,531)	–	(2,340,515)	–	–	(292,051)	(13,506,116)
Выбытия		–	–	–	–	–	–	28,219	28,219
Обесценение	13	(2,882,360)	–	–	–	–	–	–	(2,882,360)
На 31 декабря 2022 года		**(23,555,234)**	**(2,971,847)**	**–**	**(5,229,416)**	**(7,065,585)**	**–**	**(1,118,800)**	**(39,940,882)**
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2021 года		**47,928,446**	**5,402,792**	**5,975,928**	**7,838,460**	**40,776,493**	–	**5,100,790**	**113,022,909**
На 31 декабря 2022 года		**35,673,991**	**6,781,739**	**5,975,928**	**5,497,945**	**40,776,493**	**839,166**	**3,167,622**	**98,712,884**

19 Нематериальные активы (продолжение)

Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС Казахалтын

Гудвил, относящийся к ЕГДС Казахалтын, составляет 6,083,423 тысячи тенге. Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования в течение срока действия контракта на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов добываемых ресурсов, расчетных объемов добычи и продаж в течение сроков эксплуатации месторождений, утвержденных Руководством, и ставки дисконтирования 13.21% (2021 год: 10.94%). Объемы производства соответствуют объемам, согласованным с Компетентным органом, и отчетам независимого инженера, и основаны на производственной мощности ЕГДС.

При расчете ценности использования применялся следующий прогноз цен на золото в 2021:

Год	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Цена (доллар США/унция)	1,716	1,609	1,607	1,600	1,600	1,621	1,654	1,687

При расчете ценности использования применялся следующий прогноз цен на золото в 2022:

Год	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**
Цена (доллар США/унция)	1,700	1,716	1,665	1,617	1,600	1,634	1,667	1,701

Обесценение не было признано, так как возмещаемая стоимость ЕГДС значительно превышает ее балансовую стоимость. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые цены на золото, прямые затраты периода и ставку дисконтирования. Расчетная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость ЕГДС, поэтому даже возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к признанию убытков от обесценения.

Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС AAEngineering

Гудвил, относящийся к ЕГДС AAEngineering, составляет 34,126,959 тысячи тенге. Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных Руководством финансовых бюджетов на 3-летний период. Денежные потоки за пределами трехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Прогнозы движения денежных средств продисконтированы с применением ставки 14.45% (2021 год: 11.84%) и включают как заключенные, так и потенциальные контракты на строительство. Повышение ставки дисконтирования в 2022 году было компенсировано повышением прогнозов движения денежных средств.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования, и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
Темпы роста на период свыше 3 лет	3.00% годовых	3.00% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	14.45% годовых	11.84% годовых

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста, прогнозируемых для отрасли. Обесценение не было признано, поскольку возмещаемая стоимость превышает его балансовую стоимость.

Предполагаемая возмещаемая стоимость ЕГДС AAEngineering превышает балансовую стоимость. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1.5% или снижение прогнозируемого валового притока денежных средств от контрактов на строительство на 1% приведет к тому, что балансовая стоимость будет равна возмещаемой сумме.

20 Авансы, выданные за долгосрочные активы

В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5,264,746	7,337,166
За минусом: резерв под обесценение	(323,724)	(404,206)
	4,941,022	**6,932,960**

Авансы, выданные за долгосрочные активы, включают авансы за офисное здание, программное обеспечение, горнодобывающее и другое оборудование.

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
На 1 января		404,206	603,397
Начисление	13	12,928	135,648
Восстановление	13	(34,608)	(334,839)
Списание		(58,802)	–
На 31 декабря		**323,724**	**404,206**

21 Займы выданные

В тысячах тенге	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ТОО «Корпорация Казахмыс»	Евро	6.5%	6.4%	2023	23,758,001	–
ТОО «ESG Security»	Тенге	4.4%	17%	2026	93,343	124,221
Прочее	Тенге	–	–	2023	4	–
Минус: ожидаемые кредитные убытки					(88,600)	–
					23,762,748	**124,221**

В июне 2022 года Группа выдала ТОО «Корпорация Казахмыс» заем с индексацией в евро. Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску:

В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
31 декабря 2022 г.			
BB-	23,758,001	0.35%	82,602
B	93,343	6.43%	5,998
	23,851,344		**88,600**

22 Прочие долгосрочные активы

В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Руда	26,804,111	–
Долгосрочные депозиты	2,078,516	1,889,429
Инвестиционная недвижимость	194,319	204,148
Прочее	104,639	213,257
	29,181,585	**2,306,834**

Группа классифицировала руду с низким содержанием, которая не будет переработана в течение одного года, как долгосрочную. Группа планирует внедрить передовую технологию обогащения для переработки этой руды.

23 Товарно-материальные запасы

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Запасные части и производственные материалы	74,165,139	61,852,837
Руда	21,780,966	45,763,484
Готовая продукция	13,332,339	7,226,299
Прочее	2,118,926	1,319,191
	111,397,370	**116,161,811**

24 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	**1,940,528**	**231,394**
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	1,611,399	–
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	329,129	231,394
Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток	**7,539,358**	**13,434,911**
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	7,509,492	9,127,319
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	29,866	4,307,592
Прочая дебиторская задолженность	**1,245,385**	**3,031,230**
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(541,511)	(858,868)
	10,183,760	**15,838,667**

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
На 1 января	858,868	643,363
Начисление	640,199	479,006
Восстановление	(873,093)	(758,896)
Списание	(84,463)	–
Признано при приобретении бизнеса	–	495,395
На 31 декабря	**541,511**	**858,868**

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Тенге	9,171,945	14,994,980
Доллар США	1,009,499	842,608
Российский рубль	2,316	1,079
	10,183,760	**15,838,667**

24 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

			Просроченная			
В тысячах тенге	**Итого**	**Краткосрочная**	**<90 дней**	**90-180 дней**	**180-360 дней**	**>360 дней**
31 декабря 2022 г.						
Процент ожидаемых кредитных убытков		0.00%	1.07%	8.10%	21.11%	100.00%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3,185,913	531,419	1,836,372	294,830	32,066	491,226
Ожидаемые кредитные убытки	541,511	–	19,633	23,884	6,768	491,226
31 декабря 2021 г.						
Процент ожидаемых кредитных убытков		0.00%	2.10%	12.39%	25.80%	100.00%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3,262,624	1,357	944,038	24,716	1,962,905	329,608
Ожидаемые кредитные убытки	858,868	–	19,814	3,063	506,383	329,608

25 Активы и обязательства по налогам, помимо подоходного налога

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Текущие налоговые активы		
НДС к возмещению	38,135,768	21,629,432
КПН у источника выплаты	594,800	560,756
Налог на имущество	37,020	114,720
Прочее	781,667	1,192,874
	39,549,255	**23,497,782**
Текущие налоговые обязательства		
Налог на добычу полезных ископаемых	8,496,670	6,655,119
Индивидуальный подоходный налог	974,774	695,508
Пенсионные отчисления	429,823	131,902
НДС к уплате	319,197	1,060,879
Социальные взносы	203,068	7,657
Социальный налог	199,337	141,737
КПН у источника выплаты	128,661	6,571,201
Прочее	353,223	635,569
	11,104,753	**15,899,572**

Группа планирует применить упрощенную процедуру возврата излишне уплаченного НДС.

26 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Банковские депозиты	18,991,548	23,565,084
Банковские счета в иностранной валюте	6,108,426	29,011,891
Банковские счета в тенге	1,312,730	1,581,721
Наличность в кассе	28,826	33,196
	26,441,530	**54,191,892**

26 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Доллар США	15,187,279	35,351,339
Тенге	10,335,449	14,910,851
Евро	870,963	3,860,892
Российский рубль	46,361	39,947
Киргизский сом	1,478	13,504
Британский фунт	–	15,359
	26,441,530	**54,191,892**

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску, связанному с денежными средствами и их эквивалентами:

В тысячах тенге	**Балансовая стоимость**	**Процент ожидаемых кредитных убытков**	**Ожидаемые кредитные убытки**
31 декабря 2022 г.			
B	16,524,001	0.95%	157,588
B+	71,742	0.03%	20
BB+	2,480,514	0.03%	636
BBB	70,867	0.00%	2
CCC	914	0.29%	3
CCC/C	2,000	12.06%	241
	19,150,038		**158,490**
31 декабря 2021 г.			
B	99,391	0.05%	47
B-	1	0.14%	–
B+	16,938	0.33%	56
BB+	23,544,964	0.41%	96,835
BBB-	727	0.01%	–
	23,662,021		**96,938**

27 Прочие краткосрочные активы

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Авансы, выданные за товарно-материальные запасы	15,554,966	15,910,131
Авансы, выданные за работы и услуги	10,405,235	9,448,455
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,734,938	4,622,959
Прочие авансы выданные	853,954	1,045,280
Прочие краткосрочные активы	2,067,301	1,067,814
За минусом: резерв под обесценение	(789,611)	(503,358)
	29,826,783	**31,591,281**

27 Прочие краткосрочные активы (продолжение)

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
На 1 января		503,358	372,996
Начисление	13	387,761	202,690
Восстановление	13	(37,224)	(163,483)
Списание		(64,284)	–
Признано при приобретении бизнеса		–	91,155
На 31 декабря		**789,611**	**503,358**

28 Акционерный капитал

	2022 г.			2021 г.		
В тысячах тенге	Количество	Сумма	Номинальная стоимость	Количество	Сумма	Номинальная стоимость
Простые акции	10,833,333	27,090,245	2,501	10,833,333	27,090,245	2,501
Привилегированные акции	5,267	26,335	5,000	5,267	26,335	5,000
Обязательства по привилегированным акциям	–	(2,092)		–	(2,092)	
		27,114,488			**27,114,488**	

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается на Общем Собрании Акционеров. Держатели простых акций имеют право голоса, исходя из правила «одна акция – один голос». Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежеквартальных дивидендов, предусматривающих 500 тенге в год за акцию.

Расчет балансовой стоимости акции

Ниже приведена стоимость одной простой акции, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ:

В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Итого активы	749,478,361	741,104,018
Нематериальные активы	(98,712,884)	(113,022,909)
Итого обязательства	(475,233,421)	(580,070,684)
Привилегированные акции	(93)	(93)
Чистые активы	175,531,963	48,010,332
Количество простых акций	10,833,333	10,833,333
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	**16,203**	**4,432**

28 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже приведена стоимость одной привилегированной акции, рассчитанной в соответствии с требованиями КФБ:

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Сумма начисленных, но невыплаченных дивидендов по привилегированным акциям	–	–
Привилегированные акции	93	93
Капитал, приходящийся на держателей привилегированных акций	**93**	**93**
Долговой компонент по привилегированным акциям	2,092	2,092
	2,185	**2,185**
Выпущенные привилегированные акции	5,267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4,830)	(4,830)
Количество привилегированных акций	**437**	**437**
Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге	**5,000**	**5,000**

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

Расчет базовой прибыли на акцию рассчитывается следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	113,167,407	88,645,101
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10,833,333	10,833,333
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, в тенге	**10,446**	**8,183**

29 Займы

В тысячах тенге	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
VTB Banks	Евро	5%-5.5% + EURIBOR	6.40%	2023-2026	313,522,673	378,499,990
VTB Banks	Доллар США	5.5%	6.40%	2024	134,327	5,907,435
АО «Народный Банк Казахстана»	Доллар США	5.00%	5.20%	2023	3,631,209	–
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	10%	10.6%	2029	1,074,002	1,140,443
Участник	Тенге	–	–	2023	280,506	280,506
АО «Bank RBK»	Доллар США	5.50%	5.90%	–	–	5,557,790
Прочее	Доллар США	–	–	–	–	1,364
					318,642,717	**391,387,528**
Краткосрочная часть					138,700,271	390,389,305
Долгосрочная часть					179,942,446	998,223
					318,642,717	**391,387,528**

Займы погашаются в следующие сроки:

В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
По требованию	280,506	384,407,425
В течение трех месяцев	34,328,673	2,177,012
От трех месяцев до шести месяцев	36,017,715	3,733,535
От шести до двенадцати месяцев	68,073,377	71,333
Краткосрочная часть	**138,700,271**	**390,389,305**
От одного года до двух лет	140,602,538	144,096
К погашению позже	39,339,908	854,127
Долгосрочная часть	**179,942,446**	**998,223**

VTB Banks

20 ноября 2019 года Группа заключила кредитное соглашение с VTB Banks об открытии 6 невозобновляемых кредитных линий (Линия A, Линия B, линия C, линия D, линия E и линия F). В 2019 году Группе был предоставлен кредит на финансирование в размере до 470 миллионов Евро. Средства были предоставлены для приобретения контрольного пакета акций группы Казахалтын, реализации проекта Аксу-2 мощностью 5 миллионов тонн руды в год и оптимизации долгового портфеля Группы.

В ноябре и декабре 2019 года Группа получила транши в размере 146,753 тысячи Евро (кредитная линия A), 116,500 тысяч Евро (кредитная линия B) и 35,908 тысяч Евро (кредитная линия C) с процентной ставкой 5%+EURIBOR и 5,423 тысячи долларов США (кредитная линия F) с процентной ставкой 5.5%. С 31 мая 2020 года процентная ставка по кредитной линии B в размере 116,500 тысяч Евро была изменена на 5.5% + EURIBOR.

В сентябре 2020 года VTB Banks объявил об открытии второй фазы кредитной линии. VTB Banks предоставил кредитную линию на сумму до 640,000,000 Евро. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 1,110,000,000 Евро.

29 Займы (продолжение)

В сентябре и октябре 2020 года Группа получила транши в размере 100,000 тысяч евро (кредитная линия G), 49,513 тысяч евро (кредитная линия I) и 102,885 тысяч евро (кредитная линия J) с процентной ставкой 5.5%+EURIBOR.

Финансирование было предоставлено Группе для поддержки развития бизнеса: строительства новых проектов и расширения базы активов. Средства предоставлены для завершения выкупа активов группы Казахалтын, увеличения и поддержания производства золота на уровне более 500,000 тройских унций в год, начиная с 2021 года, оптимизации долгового портфеля Группы, а также для ряда программ по капитальному строительству и увеличению производственных мощностей и сырьевой базы.

В течение 2021 года Группа получила транши в размере 65,487 тысяч Евро (кредитная линия I), 25,419 тысяч Евро (кредитная линия K) и 49,279 тысяч Евро (кредитная линия L) с процентной ставкой 5.5%+EURIBOR.

Займы по кредитным линиям A, B, C, D, E, F должны погашаться ежеквартально равными частями с льготным периодом до 23 декабря 2021 года. Кредитные линии G, I, J, K подлежат погашению ежеквартально равными частями с льготным периодом до 23 сентября 2022 года. Кредитная линия L подлежит погашению ежеквартально равными частями с льготным периодом до 23 июня 2023 года. Проценты выплачиваются ежеквартально. Банку было предоставлено 100% обыкновенных голосующих акций АО «АК Алтыналмас» и ТОО «Казахалтын» в качестве обеспечения по данной кредитной линии, за исключением неконтролирующей доли участия. Срок погашения кредитных линий A, B, C, D, E и F – ноябрь 2024 года. Для кредитных линий G, I и J срок погашения – сентябрь 2025 года. Для кредитной линии K срок погашения – август 2025 года.

В 2021 году Группа нарушила ковенант по объему производства за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года. Нарушение условий позволяет банку требовать немедленного погашения кредитной линии. Соответственно, на 31 декабря 2021 года сумма в 384,407,425 тысяч тенге по Кредитному соглашению была классифицирована, как подлежащая оплате по требованию в составе краткосрочных обязательств в отчете о финансовом положении.

В феврале 2022 года Группа произвела частичное досрочное погашение кредита по программе F на сумму 13,231 тысяча долларов США.

24 февраля 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз, Соединенное Королевство и ряд других стран ввели санкции в отношении VTB Banks, который был включен США в список запрещенных физических и юридических лиц для специальных назначенных граждан (Special Designated Nationals). После этого Группа прекратила использование неиспользованных сумм и займа VTB Banks и приостановила обслуживание займа до тех пор, пока Группа не получит гарантии того, что такое обслуживание не приведет к применению вторичных санкций против Группы.

В июле 2022 года Группа запросила подтверждение у Управления по контролю за иностранными активами («OFAC») о том, что на Группу не будут распространяться санкции за обслуживание кредита VTB Banks по схеме, описанной ниже:

1. Группа откажется от неизрасходованного лимита, доступного по кредиту VTB Banks.
2. Группа погасит существующий долг перед VTB Banks за счет собственных средств, используя российские рубли в качестве валюты для расчетов с российскими и казахстанскими членами синдиката VTB Banks и евро для расчетов с VTB Европа, который с апреля 2022 года больше не входил в VTB Banks по решению Немецкого финансового регулятора («BaFin»).

10 августа 2022 года Группа получила официальный письменный ответ от OFAC, в котором заверялось, что Группа не нарушит применимые санкции или подвергнется вторичным санкциям за реализацию предложенного плана по возобновлению погашения займа VTB Banks.

По состоянию на 30 ноября 2022 года Группа находилась в состоянии дефолта из-за невыплаты ежеквартальных платежей по займам, начиная с даты введения санкций (срок погашения 24 марта, 23 июня и 23 сентября 2022 года) и нарушения производственных ковенантов (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 марта 2022 года).

29 Займы (продолжение)

30 ноября 2022 года после получения вышеупомянутого письма от OFAC Группа заключила соглашение с ПАО ВТБ (Кредитным агентом) об отказе от требования и внесении изменений, которое, среди прочих изменений, отменяло случаи нарушения производственных и других ковенантов, отменяло КПН с нерезидента, начиная с 1 января 2022 года, и активировало пункт об альтернативной валюте Кредитного соглашения, который позволил Группе погасить часть займа в рублях в ПАО ВТБ, VTB Commodities Trading и АО «Банк ВТБ (Казахстан)» и часть займа в евро в VTB Bank Europe SE.

8 и 9 декабря 2022 года Группа погасила просроченные квартальные платежи на сумму 120.7 миллионов евро и вышла из состояния дефолта. Соответственно, займы, отнесенные к категории «до востребования», были классифицированы в соответствии с установленными графиками платежей на краткосрочные и долгосрочные.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы имеются следующие финансовые ковенанты:

- Отношение чистого долга к показателю EBITDA;
- Отношение показателя EBITDA к коэффициенту покрытия вознаграждения;
- Коэффициент покрытия;
- Минимальные требования к капитальным затратам;
- Производственные обязательства: Группа должна обеспечить производство не менее 450,000 тройских унций в золотом эквиваленте за предыдущие 12 месяцев, заканчивающиеся в последний день каждого финансового квартала .

АО «Bank RBK»

28 июня 2019 года ТОО «AAEngineering Group» заключило договор с АО «Банк «Bank RBK» об открытии невозобновляемой кредитной линии в общем размере 26,000 тысяч долларов США и процентной ставкой 5.5% годовых со сроком окончания по 28 июня 2022 года. Целевое назначение займов – пополнение оборотного капитала для исполнения обязательств по контракту строительства с ОсОО «Глобал Джамгыр Майнинг». В марте 2022 года ТОО «AAEngineering Group» досрочно погасило этот кредит. По состоянию на 31 декабря 2022 года основные средства стоимостью 5,753 тысячи тенге были заложены в качестве обеспечения по кредиту (Примечание 16).

Народный Банк Казахстана

Займы в тенге

Заем был получен в 2019 году ТОО «AAEngineering Group» на приобретение основных средств. В качестве обеспечения по кредиту Группа предоставила денежные средства, размещенные на текущих счетах Группы, открытых в АО «Народный банк Казахстана», и поступающие на такие счета в будущем, в том числе полученные по контракту на строительство ТОО «Аксу Technology».

Займы в долларах США

С июня по декабрь 2022 года было заключено 8 банковских кредитных договоров в соответствии с кредитной линией, датированной 20 июня 2019 года, на общую сумму 9,910 тысяч долларов США. Целью займов является пополнение оборотного капитала Группы. Кредиты предоставляются сроком на шесть месяцев.

Сумма неиспользованной кредитной линии по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 2,151 тысячу долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2022 года основные средства стоимостью 748,754 тысячи тенге были заложены в качестве обеспечения по кредиту (Примечание 16).

30 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Обязательства по социальной сфере	4,943,729	3,741,707
Обязательства по историческим затратам	222,692	200,348
	5,166,421	**3,942,055**
Краткосрочная часть	4,854,596	3,679,224
Долгосрочная часть	311,825	262,831
	5,166,421	**3,942,055**

Обязательства по социальной сфере

По условиям контракта на недропользование № 145 (Аксу, Бестобе и Жолымбет) у Группы имеются социальные обязательства по отчислениям на образование в 1% от чистой прибыли по итогам каждого года, на социально-экономическое развитие Акмолинской области в 1% от инвестиции по итогам каждого года, на научно-исследовательские работы в 1% от совокупного дохода по контрактной деятельности по итогам каждого года. Обязательства начисляются на ежегодной основе.

Обязательства по социальной сфере представляют собой обязательные платежи на развитие социально-экономической сферы региона по контрактам на недропользование. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 9.18% до 10.30%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Валюта	**Сумма в тысячах**	**Периодичность**
Акбакай	Доллар США	15	ежегодно
Аксакал-Бескемпир	Доллар США	5	ежегодно
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Тенге	16,661	ежегодно
Бактай	Тенге	6,130	ежегодно
Долинное	Тенге	9,780	ежегодно
Иткудук	Тенге	2,334	ежегодно
Караул-Тобе	Тенге	816	ежегодно
Карьерное	Доллар США	2	ежегодно
Участок Карьерное	Тенге	2,917	ежегодно
Мизек	Тенге	3,250	ежегодно
Ортасай	Тенге	2,334	ежегодно
Пустынное	Тенге	26,956	ежегодно
Пустынно-Бактайская	Тенге	2,334	ежегодно
Светинское	Доллар США	84	ежегодно

Обязательства по историческим затратам

Обязательства по историческим затратам представляют собой обязательства, начисленные в соответствии с требованиями Налогового кодекса Республики Казахстан. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 7.21% до 10.3%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование:

	Валюта	**Сумма в тысячах**	**Периодичность**
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Доллар США	5	общая сумма
Долинное	Тенге	34,500	общая сумма
Карьерное	Доллар США	22	общая сумма
Светинское	Тенге	64,271	общая сумма

31 Оценочные обязательства

В тысячах тенге	Восстановление участка	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2021 года	9,594,930	199,333	9,794,263
Признание резерва	2,477,767	–	2,477,767
Изменение в учетных оценках	336,773	(36,658)	300,115
Амортизация дисконта	954,652	20,825	975,477
На 31 декабря 2021 года	**13,364,122**	**183,500**	**13,547,622**
Изменение в учетных оценках	822,888	–	822,888
Использование резерва	(460,706)	–	(460,706)
Перевод в финансовые обязательства по контрактам на недропользование	–	(183,500)	(183,500)
Амортизация дисконта	1,305,224	–	1,305,224
На 31 декабря 2022 года	**15,031,528**	–	**15,031,528**

Резерв на восстановление участка

Резерв на восстановление месторождений относится к обязательствам по восстановлению причиненного ущерба в результате разведки и производственной деятельности Группы на золоторудных месторождениях.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по восстановлению месторождений:

(i) Резерв на восстановление месторождений выражен в тенге;

(ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов отдельно по месторождениям составила:

В тысячах тенге	Дата	2022 г.	2021 г.
Аксу, Бестобе, Жолымбет и Кварцитовые горки	2029	21,254,134	19,158,726
Пустынное	2026	1,351,038	1,275,693
Акбакай	2024	1,096,048	980,960
Аксу (Октябрьская-2)	2041	1,026,412	1,083,172
Долинное	2031	353,797	348,163
Аксакал-Бескемпир	2032	114,708	59,254
Карьерное	2023	97,797	104,829
Олимпийское	2026	30,711	61,713
Мизек	2026	17,817	19,425
Саяк-4	2028	7,899	8,472
		25,350,361	**23,100,407**

(iii) Ставки инфляции – 3.93% - 9.58% (2021 год: 3.9% - 7.9%);

(iv) Ставки дисконтирования – 10.46% - 16.2% (2021 год: 9.19% - 10.3%);

32 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Торговая кредиторская задолженность	43,040,830	63,112,562
Прочая кредиторская задолженность	88,450	1,299,963
	43,129,280	**64,412,525**
Краткосрочная задолженность	42,529,159	63,753,171
Долгосрочная задолженность	600,121	659,354
	43,129,280	**64,412,525**

33 Прочие краткосрочные обязательства

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Резерв по бонусам	4,670,841	2,993,038
Резерв по неиспользованным отпускам	3,028,169	2,745,761
Гарантийное удержание к уплате	1,340,435	1,347,001
Задолженность по оплате труда	1,197,837	1,407,732
Резерв по затратам на переселение	348,329	358,630
Авансы полученные	325,519	–
Резерв на демонтаж фабрики	211,505	186,010
Обязательства по выплате дивидендов	1,927	9,246
Прочие	35,959	121,253
	11,160,521	**9,168,671**

34 Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами и цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и их дочерние организации, аффилированные компании или компании, на которые Группа или ее владельцы оказывают существенное влияние, и ключевой управленческий персонал.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами.

34 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлена информация об операциях и остатках между Группой и ее связанными сторонами.

В тысячах тенге	Материнская компания	Прочие связанные стороны
На 31 декабря 2022 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	29,866
Займы выданные	–	4
Контрактные активы	–	110,679
Авансы выданные	–	286,623
Займы полученные	–	(280,506)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(448,930)
Обязательства по договорам с покупателями	–	(69,770)
Прочая краткосрочные обязательства	(23)	(64,350)
На 31 декабря 2021 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	1,095,030
Авансы выданные	–	1,792,244
Займы полученные	–	(280,506)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(17,969,693)
Прочая краткосрочные обязательства	(29)	(59,676)

Прочие связанные стороны, в основном, представлены компаниями, связанными с миноритарными акционерами, имеющими значительное влияние.

В 2021 году Группа приобрела ТОО «AAEngineering Group» у миноритарных акционеров, имеющих значительное влияние, по стоимости приобретения бизнеса, определенной по согласованию сторон в результате коммерческих переговоров (Примечание 7).

Ниже представлена информация об операциях между Группой и её связанными сторонами.

В тысячах тенге	Материнская компания	Прочие связанные стороны
За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
Прочие операционные доходы – отложенный платеж	–	6,425,499
Прочие операционные доходы – прочее	–	14,122
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	–	(1,787,238)
Приобретение товаров и услуг	–	(296,465)
За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		
Прочие операционные доходы	–	1,679,672
Финансовые доходы	–	9,550
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	–	(936,713)
Выплаты по дивидендам	(15,282,470)	(10,188,130)
Приобретение товаров и услуг	–	(12,515,490)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал – это лица, наделенные полномочиями и прямо или косвенно отвечающие за планирование, руководство и контроль деятельности Группы. Ключевой управленческий персонал Группы состоит из 9 человек (в 2021 году: 6 человек). Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в обмен на оказанные услуги, включают заработную плату, премии и взносы в пенсионный фонд. Данное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за 2022 год, составило 2,286,643 тысячи тенге (в 2021 году: 1,513,369 тысяч тенге).

35 Договорные 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 существенное отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы. На 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства, помимо тех, которые касаются вопросов по налогообложению.

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 месторождений, разрабатываемых 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, но может быть существенным. С точки зрения Руководства, весьма маловероятно, что такие затраты окажут существенное влияние на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности никакие дополнительные резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов не были созданы.

В 2021 году в силу вступил в силу новый Экологический кодекс. Одно из положений данного Кодекса обязывает получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ), выдаваемых Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан. Кроме того, согласно новым положениям Кодекса в отношении категории объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, Группа отнесена к объектам, оказывающим значительное негативное воздействие на окружающую среду (объекты I категории). Руководство Группы продолжает оценивать влияние требований нового Экологического кодекса на деятельность Группы.

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательства и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Интерпретация Руководством этого законодательства, применяемого к сделкам и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими органами. Недавние события в Республике Казахстан показывают, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как результат, налоговые органы могут предъявить иски к тем сделкам и методам учета, к которым ранее они иски не предъявляли. При этом, могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов и штрафов в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеня начисляется по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учета согласно МСФО выручки, расходов и прочих статей финансовой отчетности.

Ввиду неопределенности, 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 2022 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2022 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и Руководство уверено, что позиция Группы по налогам, валютному и таможенному регулированию будет подтверждена.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль над трансфертным ценообразованием в Республике Казахстан имеет широкие рамки и применяется ко многим транзакциям, которые прямо или косвенно относятся к международным сделкам, независимо от того являются ли участники сделки связанными сторонами или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.

35 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Закон о трансфертном ценообразовании вступил в силу в Республике Казахстан с 1 января 2009 года. Закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. Законодательство внесло ясность в некоторые области интерпретации, включая применение цен LBMA в качестве базы рыночных цен, котировальных периодов, используемых для продажи и реализации торгуемых сырьевых товаров, и приемлемости дисконтов в отношении цен LBMA при ведении операций с торгуемыми сырьевыми товарами.

Ввиду неопределенности, связанной с законодательством Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования, есть риск того, что налоговые органы могут занять позицию, отличающуюся от позиции Группы, которая может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 декабря 2022 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года Руководство Группы считает, что ее толкование законодательства о трансфертном ценообразовании корректно, и вполне вероятно, что позиции Группы в отношении трансфертного ценообразования будут подтверждены.

Условные активы и обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Обязательства по покупке

Группа имеет непогашенные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудования к установке. По оценкам Руководства, на 31 декабря 2022 года эти обязательства составляют 12,908,862 тысячи тенге, не включая налог на добавленную стоимость (в 2021 году: 32,313,065 тысяч тенге).

Контрактные обязательства

Лицензии на недропользование не были выданы Группе на неограниченный срок, и любое возобновление должно быть согласовано до истечения срока контракта. Это право может быть аннулировано Компетентным органом, если Группа не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что лицензии на недропользование не будут аннулированы из-за нарушения договорных обязательств.

Рабочая программа

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не выполнила некоторые требования рабочих программ по следующим месторождениям:

Месторождение «Саяк-4» (Лицензия № 15-ML от 11 декабря 2020 года)

16 января 2023 года Группа подала заявку на получение статуса удержания.

Месторождение «Карьерное» (Контракт № 1089 от 29 декабря 2002 года)

Объемы производства не были выполнены из-за задержек в поставках горнодобывающего оборудования, вызванных санкциями.

Участок «Долинное» (Контракт № 5661 от 15 ноября 2019 года)

Объемы геологоразведочных работ не были завершены. В марте 2022 года было получено согласование на проект по рекультивации нарушенных земель.

Месторождение «Мизек» (Контракт № 34 от 26 декабря 1995 года)

Объемы добычи не были соблюдены, ведутся работы по пересчету запасов по системе Казахстанского Кодекса публичной отчетности о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и минеральных запасах (Кодекс KazRC), после чего будет подана заявка на получение лицензии вместо Контракта, а также заявка на получение статуса удержания к концу первого квартала 2024 года.

35 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Месторождение «Кенжем» (Контракт № 2577 от 15 февраля 2008 года)

Группа не выполнила свои финансовые обязательства. В 2021 году Группа получила разрешение на переход на этап добычи. Документы с декабря 2021 года находятся на экспертизе в Министерстве национальной экономики Республики Казахстан.

«Аксу», «Бестобе», «Жолымбет», «Кварцитовые горки» (Контракт №145 от 7 декабря 1997 года)

Группа не выполнила свои обязательства по исследованиям и разработкам. Группа планирует перечислить средства в Парк инновационных технологий с распределением расходов на 2022 год

ТМО (Контракт № 761, 762, 917)

Группа не выполнила свои обязательства в отношении расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы по причине того, что запасы ТМО рудников «Аксу», «Бестобе» и «Жолымбет» отработаны. Группа приступила к процедуре ликвидации последствий недропользования на этих рудниках с разработкой проекта ликвидации (рекультивации).

Группа подала заявку в Компетентный орган на досрочное расторжение Контракта № 917. Аналогичные заявки будут поданы для месторождений Аксу и Бестобе.

Инвестиционные обязательства

ТОО «Алтыналмас Technology», ТОО «Казахалтын Technology» и ТОО «Аксу Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом, которые предусматривают осуществление инвестиционных проектов и инвестиционные преференции в виде освобождения от корпоративного подоходного налога и налога на имущество.

36 Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска изменения процентной ставки), риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков. В данном разделе также рассматривается анализ чувствительности, который предназначен для того, чтобы продемонстрировать чувствительность финансовой отчетности Группы к изменениям рыночных переменных, а также по возможности показать их воздействие на прибыль или убыток и капитал.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, депозиты, дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Риск изменения процентных ставок

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

Изменения процентных ставок влияют на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (долг с плавающей процентной ставкой). При привлечении новых кредитов или займов Руководство использует свое суждение при принятии решения относительно того, фиксированная или плавающая ставка наиболее выгодна для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточно возможным изменениям процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов, при условии неизменности всех прочих параметров.

36 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Влияние на капитал является аналогичным влиянию на прибыль до налогообложения:

В тысячах тенге	Увеличение/уменьшение 2022 г.	2021 г.
Влияние на прибыль до налогообложения		
Увеличение процентной ставки на 362 базисных пункта (2021 год: 33 базисных пункта)	(11,480,545)	(1,273,891)
Уменьшение процентной ставки на 310 базисных пункта (2021 год: 28 базисных пункта)	9,841,752	1,087,682
Влияние на капитал		
Увеличение процентной ставки на 362 базисных пункта (2021 год: 33 базисных пункта)	(9,184,436)	(1,019,113)
Уменьшение процентной ставки на 310 базисных пункта (2021 год: 28 базисных пункта)	7,873,401	870,145

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Основной доход Группы привязан к курсу доллара США, в то время как основная часть расходов выражена в тенге, следовательно, операционная прибыль может быть негативно подвержена укреплению тенге против доллара США. Займы, выданные Группой, в основном, номинированы в евро, и повышение курса тенге по отношению к евро оказывает значительное влияние. В следующей таблице показаны прибыли и убытки от курсовой разницы, относящиеся к финансовой и нефинансовой деятельности:

В тысячах тенге	Прибыль	Убыток	Нетто
Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.			
От финансовой деятельности	13,459,267	(20,175,878)	(6,716,611)
От нефинансовой деятельности	64,644,169	(57,742,249)	6,901,920
Итого	**78,103,436**	**(77,918,127)**	**185,309**
Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.			
От финансовой деятельности	83,756,883	(61,524,911)	22,231,972
От нефинансовой деятельности	13,918,985	(14,140,168)	(221,183)
Итого	**97,675,868**	**(75,665,079)**	**22,010,789**

На отчетную дату Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в долларах США и евро:

	Выражено в долларах США		Выражено в евро		Выражено в фунтах		Выражено в рублях		Выражено в кыргызских сомах	
В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Займы выданные	–	–	23,758,001	–	–	–	–	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	15,187,279	35,351,339	870,963	3,860,892	–	15,359	46,361	39,947	1,478	13,504
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,009,499	842,608	–	–	–	–	2,316	1,079	–	–
Итого активы	**16,196,778**	**36,193,947**	**24,628,964**	**3,860,892**	**–**	**15,359**	**48,677**	**41,026**	**1,478**	**13,504**
Займы	(3,765,536)	(11,466,589)	(313,522,676)	(378,499,990)	–	–	–	–	–	–
Обязательства по историческим затратам	(48,701)	(120,242)	–	–	–	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5,661,300)	(10,381,949)	(13,205,895)	(11,937,635)	(3,506)	(33,237)	(1,059,138)	(318,147)	(790,789)	–
Итого обязательств	**(9,475,537)**	**(21,968,780)**	**(326,728,571)**	**(390,437,625)**	**(3,506)**	**(33,237)**	**(1,059,138)**	**(318,147)**	**(790,789)**	**–**
Чистая сумма валютного риска	**6,721,241**	**14,225,167**	**(302,099,607)**	**(386,576,733)**	**(3,506)**	**(17,878)**	**(1,010,461)**	**(277,121)**	**(789,311)**	**13,504**

36 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	За год, закончившийся 31 декабря		31 декабря	
В тысячах тенге	**2022 г.**	**2021 г.**	**2022 г.**	**2021 г.**
Тенге за 1 доллар США	460.85	426.06	462.65	431.80
Тенге за 1 евро	485.28	503.96	492.86	489.10
Тенге за 1 британский фунт	569.73	586.07	556.57	583.32
Тенге за 1 рубль	6.92	5.78	6.43	5.76

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до уплаты подоходного налога (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах доллара США, евро и рубля, учитывая то, что все прочие параметры приняты величинами постоянными):

В тысячах тенге	**Повышение/ понижение ставок**	**Влияние на прибыль до налогообло-жения доллар США**	**Влияние на прибыль до налогообло-жения фунтов**	**Влияние на прибыль до налогообло-жения евро**	**Влияние на прибыль до налогообло-жения рубль**	**Влияние на прибыль до налогообло-жения кыргызские сомы**
2022 г.	10.00%	672,124	(351)	(30,209,961)	(101,046)	(78,931)
	-10.00%	(672,124)	351	30,209,961	101,046	78,931
2021 г.	4.00%	569,007	(715)	(15,463,069)	(11,128)	1,350
	-1.00%	(142,252)	179	3,865,767	2,782	(1,350)

Риск изменения цен на сырьевые товары

У Группы есть финансовые инструменты, денежные потоки которых связаны с риском изменения цен на сырье. В частности, Группа подвержена влиянию колебаний цен на золото, которые устанавливаются в долларах США за тройскую унцию на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на золото в будущем.

Подверженность Группы риску изменений цен на золото, представлена в следующей таблице:

В тысячах тенге	**Влияние на торговую дебиторскую задолженность по справедливой стоимости**
На 31 декабря 2022 г.	
Увеличение на 100 долларов США/унцию	420,198
Уменьшение на 100 долларов США/унцию	(420,198)
На 31 декабря 2021 г.	
Увеличение на 100 долларов США/унцию	1,188,009
Уменьшение на 100 долларов США/унцию	(1,188,009)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчетный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска (53%), так как основной доход Группа получает от одного крупного контрагента (Примечание 7). Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

36 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует процесс детального бюджетирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия достаточных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Ниже представлена сводная информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов на основе договорных платежей:

В тысячах тенге	По требованию	Менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2022 г.						
Займы	–	154,834,730	147,307,177	38,315,876	280,506	340,738,289
Обязательства по аренде	–	5,547,792	1,403,719	–	–	6,951,511
Обязательства по историческим затратам	–	51,349	53,991	53,991	161,973	321,304
Обязательства по социальной сфере	–	4,826,047	111,731	55,808	43,460	5,037,046
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42,529,158	–	600,122	–	–	43,129,280
	42,529,158	**165,259,918**	**149,476,740**	**38,425,675**	**485,939**	**396,177,430**
На 31 декабря 2021 г.						
Займы	390,693,408	6,232,496	1,157,207	–	280,128	398,363,239
Обязательства по аренде	–	5,076,463	5,217,440	614,591	–	10,908,494
Обязательства по историческим затратам	–	73,618	118,083	49,083	147,249	388,033
Обязательства по социальной сфере	–	3,556,675	97,592	31,381	75,068	3,760,716
Торговая и прочая кредиторская задолженность	58,879,489	3,888,612	1,480,153	164,271	–	64,412,525
	449,572,897	**18,827,864**	**8,070,475**	**859,326**	**502,445**	**477,833,007**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2022 году:

В тысячах тенге	1 января 2022 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Финансовые затраты	Прочее	31 декабря 2022 г.
Финансовые обязательства							
Займы	391,387,528	(106,396,229)	6,471,412	–	28,778,906	(1,598,900)	318,642,717
Обязательства по финансовой аренде	10,726,083	(5,649,365)	150,449	344,518	607,252	241,728	6,420,665
Обязательства по контрактам на недропользование	3,942,055	(175,617)	94,750	–	73,716	1,231,517	5,166,421
Итого обязательств от финансовой деятельности	**406,055,666**	**(112,221,211)**	**6,716,611**	**344,518**	**29,459,874**	**(125,655)**	**330,229,803**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2021 году:

В тысячах тенге	1 января 2021 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Изменение в условиях контракта	Финансо-вые затраты	Прочее	31 декабря 2021 г.
Финансовые обязательства								
Займы	355,052,544	25,631,235	(20,096,393)	–	11,064,514	21,292,389	(1,556,761)	391,387,528
Обязательства по финансовой аренде	9,199,924	(4,036,161)	163,460	2,765,184	2,032,426	601,250	–	10,726,083
Обязательства по контрактам на недропользование	3,013,090	(332,734)	53,685	–	–	21,298	1,186,716	3,942,055
Итого обязательств от финансовой деятельности	**367,265,558**	**21,262,340**	**(19,879,248)**	**2,765,184**	**13,096,940**	**21,914,937**	**(370,045)**	**406,055,666**

36 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Первостепенной целью политики Группы по управлению капиталом является защита и поддержка деятельности на непрерывной основе через товарооборот и поддержание оптимальной структуры капитала с целью максимизации прибыли акционеров и выгоды для прочих заинтересованных сторон посредством уменьшения стоимости капитала Группы.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, представляющего собой сумму чистой задолженности, разделенную на сумму капитала и чистой задолженности. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность за минусом денежных средств и их эквивалентов в состав чистой задолженности.

Соотношение собственных и заемных средств было представлено следующим образом:

В тысячах тенге	**31 декабря 2022 г.**	**31 декабря 2021 г.**
Процентные займы и обязательства по аренде	325,063,382	402,113,611
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(26,441,530)	(54,191,892)
Чистая задолженность	**298,621,852**	**347,921,719**
Капитал	274,508,534	161,033,334
Коэффициент задолженности	**47.90%**	**31.64%**

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен в ходе текущей сделки между осведомленными сторонами, желающими этого, в соответствии с условиями «на расстоянии вытянутой руки», за исключением принудительной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов Группы не существует легкодоступного рынка, для определения справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение, основанное на текущих экономических условиях и специфических рисках, связанных с данным инструментом. Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года приблизительно равна их справедливой стоимости.

37 События после отчетной даты

24 марта 2023 года Группа произвела платеж в VTB Banks в соответствии с графиком платежей по кредиту на сумму 36,858,350 тысяч тенге.