

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

*Акционерное общество "Акжал Голд Ресорсез"*

*за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,*

*с аудиторским заключением независимого аудитора*



## Оглавление:

|                                                                                                                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года | 3  |
| Аудиторское заключение независимого аудитора                                                                                                                | 4  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ                                                                                                              | 8  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ                                                                                                                 | 9  |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ                                                                                                         | 10 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ                                                                                                            | 11 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности                                                                                                        | 12 |
| 1. Общие сведения о Группе                                                                                                                                  | 12 |
| 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности                                                                                                | 13 |
| 3. Основные принципы учетной политики                                                                                                                       | 17 |
| 4. Гудвил                                                                                                                                                   | 30 |
| 5. Разведочные и оценочные активы                                                                                                                           | 30 |
| 6. Основные средства                                                                                                                                        | 31 |
| 7. Нематериальные активы                                                                                                                                    | 32 |
| 8. Займ, выданный материнской компании                                                                                                                      | 33 |
| 9. Отложенные налоговые активы                                                                                                                              | 34 |
| 10. Денежные средства, ограниченные в использовании                                                                                                         | 35 |
| 11. Прочие долгосрочные активы                                                                                                                              | 35 |
| 12. Товарно-материальные запасы                                                                                                                             | 35 |
| 13. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность                                                                                               | 35 |
| 14. Займы, выданные прочим сторонам                                                                                                                         | 36 |
| 15. Банковский вклад                                                                                                                                        | 36 |
| 16. Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                                      | 36 |
| 17. Прочие краткосрочные активы                                                                                                                             | 36 |
| 18. Акционерный капитал                                                                                                                                     | 37 |
| 19. Займы полученные                                                                                                                                        | 37 |
| 20. Оценочные обязательства                                                                                                                                 | 39 |
| 21. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность                                                                                              | 39 |
| 22. Вознаграждения работникам                                                                                                                               | 39 |
| 23. Обязательства по договору                                                                                                                               | 40 |
| 24. Прочие краткосрочные обязательства                                                                                                                      | 40 |
| 25. Выручка от реализованной продукции и услуг                                                                                                              | 40 |
| 26. Себестоимость реализованных услуг                                                                                                                       | 40 |
| 27. Расходы по реализации                                                                                                                                   | 41 |
| 28. Административные расходы                                                                                                                                | 41 |
| 29. Доходы по вознаграждениям                                                                                                                               | 42 |
| 30. Расходы по финансированию                                                                                                                               | 42 |
| 31. Доход от восстановления/убытки по обесценению финансовых и нефинансовых активов                                                                         | 42 |
| 32. Прочие доходы/расходы                                                                                                                                   | 42 |
| 33. Расходы по подоходному налогу                                                                                                                           | 43 |
| 34. Информация по сегментам                                                                                                                                 | 43 |
| 35. Отношения со связанными сторонами                                                                                                                       | 45 |
| 36. Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски                                                                                   | 46 |
| 37. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками                                                                                                 | 48 |
| 38. События после отчетной даты                                                                                                                             | 53 |



**Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО "Акжал Голд Ресорсиз" (далее – Компания) и его дочерних организаций (совместно именуемые – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку настоящей консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, завершившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение требований МСФО;
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющее в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетентности для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, руководством Группы утверждена к выпуску 20 мая 2025 года.

20 мая 2025 года  
Республика Казахстан,  
г. Усть-Каменогорск

 О.А. Коврыгин  
Генеральный директор

 Г.Р. Касымова  
Главный бухгалтер



Казахстан Республикасы, 070004,  
ШҚО, Өскемен қаласы, Максим  
Горький көшесі, 42-3  
Тел.: (777) 250-43-97, 41-33-38  
БСН: 090440017867

E-mail: pavel\_loshkarev@mail.ru



Республика Казахстан, 070004,  
ВКО, г. Усть-Каменогорск, ул.  
Максима Горького, 42-3  
Тел.: (777) 250-43-97, 41-33-38  
БИН 090440017867

E-mail: pavel\_loshkarev@mail.ru

**Аудиторское заключение независимого аудитора  
предоставляется руководству и акционерам  
АО "Акжал Голд Ресорсез"**

*Мнение аудитора с оговоркой*

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО "Акжал Голд Ресорсез" (далее – Компания) и его дочерних организаций (совместно именуемые – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе "Основание для выражения мнения с оговоркой" нашего заключения прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

*Основание для выражения мнения с оговоркой*

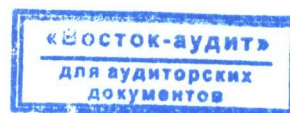
Нами не получено достаточных доказательств в отношении полного отсутствия ожидаемых кредитных рисков по займам, предоставленным International Private Equity Initiative B.V. и ТОО "Казфосфат", отраженным в строках "Займ, выданный материнской компании" и "Займы, выданные прочим сторонам" долгосрочной и краткосрочной части консолидированного отчета о финансовом положении, которые требуют признание убытков от обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты".

Влияние отсутствия информации о кредитных рисках по предоставленным займам и, как следствие, влияние возможного обесценения, нами на соответствующие элементы консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год, не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

*Важные обстоятельства*

Мы обращаем внимание на абзац "Принцип непрерывной деятельности" Примечания 2 к настоящей консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что на 31 декабря 2024 и 2023 годов образовался отрицательный оборотный капитал (превышение текущих обязательств над текущими активами) в сумме 218 276 тыс. тенге и 7 667 255 тыс.





тенге соответственно. Дочерняя организация ТОО "BM Factory Project" продолжает находится в режиме простоя в связи с отсутствием руды для переработки, в 2024 и 2023 годах основной вид деятельности не осуществлялся, только неосновные виды деятельности. Дочерняя организация ТОО "Ashaly Golden Miner" также не осуществляет основную деятельность. 24 января 2025 года Совет директоров Компании принял решение ликвидировать дочернюю организацию ТОО "Ashaly Golden Miner" в добровольном порядке.

Данные факты указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, что может стать причиной неспособности реализовать свои активы и исполнить обязательства в ходе осуществления обычной деятельности.

Тем не менее, Группа не считает указанные факторы негативными при соблюдении принципа непрерывности и дает необходимые пояснения, изложенные в абзаце "Принцип непрерывной деятельности" Примечания 2. Мы не выражаем мнение с оговоркой в отношении данного вопроса.

Как указано в Примечании 25 к настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа в 2024 и 2023 годах получила выручку, в основном, от единственного покупателя – ТОО "Корпорация Казахмыс". Мы не выражаем модифицированного мнения в отношении этого обстоятельства.

#### *Прочие сведения*

Аудит консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другой аудиторской организацией – ТОО "АК ТрастФинАудит", которая в своем аудиторском заключении от 31 мая 2024 года, выразила безусловно-положительное мнение о достоверности консолидированной финансовой отчетности за 2023 год.

#### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность*

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если



можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении,

кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда, в крайне редких случаях, мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Павел Борисович Лошкарев.

Подписано:



Павел Борисович Лошкарев  
Аудитор/Выпускающий партнер

Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0000043 от 08.08.2011 года

Утверждено:

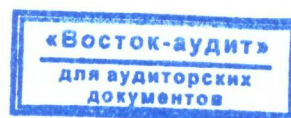


Павел Борисович Лошкарев  
Директор ТОО "Восток-аудит"

Государственная лицензия № 18018555,  
выданная КВГА МФ РК 08.10.2018 года,  
дата первичной выдачи 27.08.2012 года

20 мая 2025 года

Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск





# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ** по состоянию на 31 декабря 2024 года

| В тыс. тенге                                              | Примечания | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-----------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                             |            |                      |                      |
| <b>Долгосрочные активы</b>                                |            |                      |                      |
| Гудвил                                                    | 4          | 608 287              | 608 287              |
| Разведочные и оценочные активы                            | 5          | 534 599              | -                    |
| Основные средства                                         | 6          | 9 918 058            | 7 787 200            |
| Актив в форме права пользования офисом                    |            | 74 119               | -                    |
| Нематериальные активы                                     | 7          | 50 764               | 66 217               |
| Займ, выданный материнской компании                       | 8          | 7 860 764            | 10 744 183           |
| Отложенные налоговые активы                               | 9          | 857 428              | 864 341              |
| Денежные средства, ограниченные в использовании           | 10         | 39 931               | 35 301               |
| Прочие долгосрочные активы                                | 11         | 462 188              | 41 845               |
| <b>Итого долгосрочные активы</b>                          |            | <b>20 406 138</b>    | <b>20 147 374</b>    |
| <b>Текущие активы</b>                                     |            |                      |                      |
| Товарно-материальные запасы                               | 12         | 1 366 854            | 1 460 723            |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 13         | 274 327              | 10 489 689           |
| Текущий подоходный налог                                  |            | 23 630               | 1 161 533            |
| Займ, выданный материнской компании                       | 8          | 10 902 088           | 3 966 781            |
| Займы, выданные прочим сторонам                           | 14         | 3 607 704            | 988 271              |
| Банковский вклад                                          | 15         | 133 163              | 108 854              |
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 16         | 2 677 227            | 129 168              |
| Прочие краткосрочные активы                               | 17         | 370 615              | 337 447              |
| <b>Итого текущие активы</b>                               |            | <b>19 355 608</b>    | <b>18 642 466</b>    |
| <b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>                                       |            | <b>39 761 746</b>    | <b>38 789 840</b>    |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                            |            |                      |                      |
| <b>Капитал</b>                                            |            |                      |                      |
| Акционерный капитал                                       | 18         | 975 375              | 975 375              |
| Нераспределенная прибыль                                  |            | 12 632 478           | 4 715 335            |
| <b>Итого капитал</b>                                      |            | <b>13 607 853</b>    | <b>5 690 710</b>     |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                         |            |                      |                      |
| Займы полученные                                          | 19         | 3 836 891            | 4 979 674            |
| Долгосрочная задолженность по аренде                      |            | 51 193               | -                    |
| Долгосрочные оценочные обязательства                      | 20         | 2 691 925            | 1 809 735            |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                   |            | <b>6 580 009</b>     | <b>6 789 409</b>     |
| <b>Текущие обязательства</b>                              |            |                      |                      |
| Краткосрочные займы полученные                            | 19         | 2 549 974            | 12 143 694           |
| Краткосрочная торговая кредиторская задолженность         | 21         | 1 146 920            | 1 168 619            |
| Краткосрочные оценочные обязательства                     | 20         | 228 009              | 226 566              |
| Вознаграждения работникам                                 | 22         | 1 000 754            | 856 040              |
| Обязательства по договору                                 | 23         | 12 983 792           | 11 115 011           |
| Текущий подоходный налог                                  |            | 173 613              | -                    |
| Прочие налоги и социальные платежи                        | 24         | 1 490 822            | 799 791              |
| <b>Итого текущие обязательства</b>                        |            | <b>19 573 884</b>    | <b>26 309 721</b>    |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                      |            | <b>39 761 746</b>    | <b>38 789 840</b>    |

Прилагаемые примечания на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



О.А. Коврыгин  
Генеральный директор

*Р.Р. Касымов*

Г.Р. Касымова  
Главный бухгалтер



# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ** за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

| В тыс. тенге                                                                    | Примечания | 2024 год          | 2023 год           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|--------------------|
| Выручка от реализованной продукции и услуг                                      | 25         | 27 365 077        | 14 871 814         |
| Себестоимость реализованной продукции и услуг                                   | 26         | (12 808 699)      | (11 869 492)       |
| <b>Валовая прибыль</b>                                                          |            | <b>14 556 378</b> | <b>3 002 322</b>   |
| Расходы по реализации                                                           | 27         | (3 488 154)       | (2 312 333)        |
| Административные расходы                                                        | 28         | (2 837 674)       | (2 158 670)        |
| <b>Прибыль (убыток) от операционной деятельности</b>                            |            | <b>8 230 550</b>  | <b>(1 468 681)</b> |
| Доходы по вознаграждениям                                                       | 29         | 1 969 892         | 1 566 972          |
| Расходы по финансированию                                                       | 30         | (1 139 780)       | (1 729 568)        |
| Доход от восстановления/убытки по обесценению финансовых и нефинансовых активов | 31         | (486 455)         | (332 677)          |
| Прибыль/убыток от операций с иностранной валютой                                |            | 1 290 166         | (483 570)          |
| Прибыль/убыток по выбытию активов                                               |            | -                 | (14 714)           |
| Прочие доходы/расходы                                                           | 32         | 175 679           | (33 906)           |
| <b>Прибыль (убыток) от операционной деятельности до налогообложения</b>         |            | <b>10 040 052</b> | <b>(2 496 144)</b> |
| Расходы/экономия по корпоративному подоходному налогу                           | 33         | (2 122 909)       | 211 773            |
| <b>Прибыль (убыток) за год</b>                                                  |            | <b>7 917 143</b>  | <b>(2 284 371)</b> |
| Прочий совокупный доход                                                         |            | -                 | -                  |
| <b>Итого совокупная прибыль (совокупный убыток) за год</b>                      |            | <b>7 917 143</b>  | <b>(2 284 371)</b> |
| <b>Прибыль/убыток на акцию (в тенге)</b>                                        |            | <b>8 117</b>      | <b>(2 342)</b>     |

Прилагаемые примечания на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



О.А. Коврыгин  
Генеральный директор

Г.Р. Касымова  
Главный бухгалтер





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(прямой метод)

| В тыс. тенге                                                                                                                                                                        | 2024 год            | 2023 год           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>                                                                                                                       |                     |                    |
| Реализация товаров и услуг                                                                                                                                                          | 32 408 003          | 20 270 064         |
| Вознаграждения по банковским вкладам                                                                                                                                                | 121 239             | 46 214             |
| Возврат аванса от поставщика                                                                                                                                                        | 10 402 797          | -                  |
| Прочие поступления                                                                                                                                                                  | 270 964             | 41 225             |
| Платежи поставщикам за товары и услуги                                                                                                                                              | (10 129 556)        | (19 800 450)       |
| Выплаты по оплате труда                                                                                                                                                             | (4 306 219)         | (4 017 378)        |
| Проценты уплаченные                                                                                                                                                                 | (1 002 129)         | (1 349 370)        |
| Налоги и другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды                                                                                                                               | (5 989 768)         | (3 735 666)        |
| Прочие выплаты                                                                                                                                                                      | (1 401 289)         | (1 136 684)        |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности</b>                                                                                         | <b>20 374 042</b>   | <b>(9 682 045)</b> |
| <b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>                                                                                                                    |                     |                    |
| Полученные вознаграждения по займам выданным                                                                                                                                        | 16 057              | 772 326            |
| Получение займов выданных                                                                                                                                                           | -                   | 29 272 934         |
| Приобретение основных средств                                                                                                                                                       | (2 711 426)         | (872 411)          |
| Приобретение нематериальных активов                                                                                                                                                 | (2 573)             | -                  |
| Инвестиции в разведочные и оценочные активы                                                                                                                                         | (533 313)           | -                  |
| Предоставление займов                                                                                                                                                               | (2 642 234)         | (13 359 719)       |
| Переводы на депозиты, ограниченные в использовании                                                                                                                                  | (4 630)             | (5 114)            |
| Переводы на банковские вклады                                                                                                                                                       | (24 309)            | (108 854)          |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) деятельности</b>                                                                                                      | <b>(5 902 428)</b>  | <b>15 699 162</b>  |
| <b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>                                                                                                                        |                     |                    |
| Поступления от займов полученных                                                                                                                                                    | -                   | 24 665 795         |
| Переводы с банковских вкладов                                                                                                                                                       | -                   | 110 000            |
| Погашение займов полученных                                                                                                                                                         | (11 963 906)        | (31 797 828)       |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                                                                                                           | <b>(11 963 906)</b> | <b>(7 022 033)</b> |
| <b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств</b>                                                                                                                            | <b>2 507 708</b>    | <b>(1 004 916)</b> |
| Влияние изменений курса иностранной валюты                                                                                                                                          | 40 350              | (23 526)           |
| <b>Денежные средства на начало года</b>                                                                                                                                             | <b>129 169</b>      | <b>1 157 610</b>   |
| <b>Денежные средства на конец года</b>                                                                                                                                              | <b>2 677 227</b>    | <b>129 168</b>     |
| Неденежные инвестиционно-финансовые операции в 2024 году:                                                                                                                           |                     |                    |
| - проведён взаимозачет выданных займов с торговой кредиторской задолженностью, на сумму 150 046 тыс. тенге;                                                                         |                     |                    |
| - приобретены основные средства в сумме 411 676 тыс. тенге с отсрочкой платежа, сооружение "Дамба хвостохранилища" увеличено на резерв по рекультивации в сумме 916 969 тыс. тенге; |                     |                    |
| - капитализирована часть ранее оплаченных страховых премий в стоимость разведочного актива.                                                                                         |                     |                    |
| Неденежные инвестиционно-финансовые операции в 2023 году:                                                                                                                           |                     |                    |
| - проведён взаимозачет полученных займов с торговой дебиторской задолженностью на сумму 722 269 тыс. тенге).                                                                        |                     |                    |

Прилагаемые примечания на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



О.А. Коврыгин  
Генеральный директор

*Г.П. Касымова*

Г.П. Касымова  
Главный бухгалтер



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

| В тыс. тенге                                       | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Всего капитал      |
|----------------------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>Сальдо на 01 января 2023 года</b>               | <b>975 375</b>      | <b>6 962 875</b>         | <b>7 938 250</b>   |
| Корректировка бухгалтерских ошибок прошлых лет     |                     | (319)                    | (319)              |
| <b>Пересчитанное сальдо на 01 января 2023 года</b> | <b>975 375</b>      | <b>6 962 556</b>         | <b>7 937 931</b>   |
| Убыток за год                                      | -                   | (2 284 371)              | (2 284 371)        |
| Прочий совокупный доход                            | -                   | -                        | -                  |
| <b>Итого совокупный убыток за 2023 год</b>         | <b>-</b>            | <b>(2 284 371)</b>       | <b>(2 284 371)</b> |
| Взносы в уставный капитал и объявленные дивиденды  | -                   | 37 150                   | 37 150             |
| <b>Сальдо на 01 января 2024 года</b>               | <b>975 375</b>      | <b>4 715 335</b>         | <b>5 690 710</b>   |
| Корректировка бухгалтерских ошибок прошлых лет     | -                   | -                        | -                  |
| Прибыль за год                                     | -                   | 7 917 143                | 7 917 143          |
| Прочий совокупный доход                            | -                   | -                        | -                  |
| <b>Итого совокупная прибыль за 2024 год</b>        | <b>-</b>            | <b>7 917 143</b>         | <b>7 917 143</b>   |
| Объявленные дивиденды                              | -                   | -                        | -                  |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>              | <b>975 375</b>      | <b>12 632 478</b>        | <b>13 607 853</b>  |

Прилагаемые примечания на страницах 11-53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



О.А. Коврыгин  
Генеральный директор

Г.Р. Касымова  
Главный бухгалтер



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****1. Общие сведения о Группе**

АО "Акжал Голд Ресорсез" (далее – Компания), ТОО "Артель старателей "Горняк", ТОО "BM Factory Project" и ТОО "Ashaly Gold Miner" (далее – Дочерние организации), совместно создают Группу и именуется как Группа.

Компания зарегистрирована в Республике Казахстан 15 июля 2020 года. Бизнес-идентификационный номер 00740011725.

Непосредственной материнской компанией Группы является компания International Private Equity Initiative B.V., зарегистрированная в Королевстве Нидерланды. Конечной контролирующей стороной Группы является Adrian Roman Rheinberger, гражданин Лихтенштейна.

International Private Equity Initiative B.V является единственным акционером Группы. Количество размещенных ценных бумаг (простых акций) – 975 375 штук.

Место регистрации Компании и ее исполнительного органа является Республика Казахстан, город Усть-Каменогорск, улица Антона Чехова, 35/1, почтовый индекс 070000.

Основной деятельностью Компании является холдинговая деятельность (управление дочерними компаниями).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания владеет следующими долями участия в организациях:

| Наименование                    | Место регистрации                                                                                                | Основная деятельность                                                              | Доля владения        |                      |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                 |                                                                                                                  |                                                                                    | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
| ТОО "Артель старателей "Горняк" | Республика Казахстан, Абайская область, Жарминский район, село Акжал, улица Восточная, 62/9                      | Поиск, добыча и опробование драгоценных металлов, цветных и черных металлов и т.д. | 100%                 | 100%                 |
| ТОО "Ashaly Golden Miner"       | Республика Казахстан, Усть-Каменогорск, улица Антона Чехова, 35/1                                                | Добыча драгоценных металлов и руд редких металлов                                  | 100%                 | 100%                 |
| ТОО "BM Factory Project"        | Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, Глубоковский район, поселок Белоусовка, улица Заводская, 1 | Поиск, добыча, обогащение, переработка полезных ископаемых                         | 100%                 | 100%                 |

Основным видом деятельности ТОО "Артель старателей "Горняк" является добыча, переработка, и реализация золотосодержащих продуктов. В 2024 и 2023 годах ТОО "Артель старателей "Горняк" осуществляло деятельность на основании контракта на недропользование с Министерством промышленности и торговли Республики Казахстан на осуществление разработки месторождения золота Акжал (далее – Контракт на добычу). Продукция ТОО "Артель старателей "Горняк" реализуется в Республике Казахстан, а производственные мощности по добыче и переработке расположены в селе Акжал Абайской области Республики Казахстан. Дочерняя организация была приобретена у компании International Private Equity Initiative B.V., дата государственной регистрации приобретения – 17 июня 2021 года. В соответствии с договором купли-продажи 100%-ная доля участия составила 836 375 тыс. тенге, равная собственному капиталу дочерней организации.

Основным видом деятельности ТОО "BM Factory Project" является обогащение и переработка полезных ископаемых, техническая поддержка для прочих областей горнодобывающей промышленности и подземной разработки. Дочерняя организация была приобретена за 262 000 тыс. тенге у АО "Goldstone Minerals" путем взаимозачёта встречных



требований, дата государственной регистрации приобретения – 21 октября 2022 года. Гудвил в результате приобретения 100%-ной доли участия составил 608 287 тыс. тенге.

Основным видом деятельности ТОО "Ashaly Golden Miner" является добыча драгоценных металлов и руд редких металлов. Дочерняя организация создана 06 июня 2022 года, в 2023 и 2024 годах деятельность не начата.

Компания и её дочерние организации осуществляют расчеты с бюджетом в общеустановленном налоговом режиме. Компания, ТОО "Артель старателей "Горняк" и ТОО "BM Factory Project" состоят на регистрационном учете по налогу на добавленную стоимость.

## **2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

### **Принцип соответствия**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

### **Принципы подготовки**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, если иное не указано в разделе об основных принципах учетной политики и в других примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее – "тенге"). Функциональной валютой и валютой презентации консолидированной финансовой отчетности Группы является тенге. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

### **Принцип непрерывной деятельности**

При составлении консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов образовался отрицательный оборотный капитал (превышение текущих обязательств над текущими активами) в сумме 218 276 тыс. тенге и 7 667 255 тыс. тенге соответственно.

Дочерняя организация ТОО "BM Factory Project" продолжает находиться в режиме простоя в связи с отсутствием руды для переработки, в 2024 и 2023 годах основной вид деятельности не осуществлялся, только неосновные виды деятельности.

Дочерняя организация ТОО "Ashaly Golden Miner" также не осуществляет основную деятельность. 24 января 2025 года Совет директоров Компании принял решение ликвидировать дочернюю организацию в добровольном порядке.

Указанные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывную деятельность, что может стать причиной неспособности реализовать свои активы и исполнить обязательства в ходе осуществления обычной деятельности.

Тем не менее, Группа не ожидает трудностей с выполнением своих долговых обязательств. Руководство Группы ожидает, что будет иметь возможность погашать задолженность в соответствии с согласованным графиком платежей за счет денежных средств, доступных для поддержки операционной деятельности и финансовых активов, имеющихся на 31 декабря 2024 года.



Кроме того, Группа считает, что основная деятельность ТОО "BM Factory Project" продолжится в обозримом будущем с высокой вероятностью в связи с тем, что запланирован бюджет доходов и расходов на 2025-2026 годы, ожидается получение прибыли с 2026 года, имеется доступ к финансированию на выгодных условиях, проведены исследования по диверсификации производства (понесены затраты на опытно-конструкторские работы), разработан проект реконструкции производства и технологического процесса.

Если по какой-либо причине Группа не сможет продолжить свою деятельность, это может повлиять на способность Группы реализовывать активы по их признанной стоимости и погашать обязательства в ходе обычной деятельности на уровне, указанном в консолидированной финансовой отчетности.

### **Принцип начисления**

При составлении консолидированной финансовой отчетности, за исключением информации о движении денег, Группа применяет метод начисления. Согласно методу начисления, операции и события признаются в учете тогда, когда они произошли, регистрируются в учетных регистрах и представляются в консолидированной финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся, а именно:

- доходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках тогда, когда они заработаны, или имеет место увеличение будущих экономических выгод, связанных с увеличением активов (уменьшением обязательств);
- расходы и убытки признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках тогда, когда они понесены или имеет место уменьшение в будущем экономических выгод, связанных с уменьшением активов (увеличением обязательств).

### **Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и её Дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней



организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров Материнской компании 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 учётной политики таких организаций в соответствие с учётной политикой Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Нереализованная прибыль, возникающая в результате внутригрупповых операций, исключается. Нереализованные убытки также исключаются из консолидированной финансовой отчетности, исключая случаи появления признаков обесценения.

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

#### **Объединения бизнесов и гудвилл**

Объединение бизнесов учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Группа приходит к заключению, что она приобрела бизнес, когда приобретенная совокупность видов деятельности и активов включает вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере способствуют созданию отдачи. Приобретённый процесс считается принципиально значимым, если он имеет принципиальное значение для возможности продолжать создание отдачи, а приобретённые вклады включают организованную рабочую силу, обладающую необходимыми навыками, знанием или опытом для выполнения такого процессов, или в значительной мере способствует возможности продолжения создания отдачи и считается уникальным или редким или не может быть заменен без значительных затрат, усилий или отложенной возможности продолжать создание отдачи.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относятся анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передачи приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующие погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", оценивается по справедливой стоимости, а



изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочие условные возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

### **Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем**

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчетности по текущей стоимости передающей стороной на дату передачи. Соответствующий гудвилл, объективно учитываемый при первоначальном приобретении передающей стороной, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей текущей стоимостью чистых активов, включая такой гудвилл, и уплаченным вознаграждением отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена передающей стороной.

### **Принятые стандарты финансовой отчетности и интерпретации**

Принципы учета, принятые при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых поправок к стандартам и интерпретациям, вступившим в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 01 января 2024 года, являющихся обязательными для применения впервые за финансовый год, начинающийся с 01 января 2024 года:

*Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – Механизмы финансирования поставщиков.* В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", для разъяснения характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требования дополнительного раскрытия таких соглашений. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, предназначены для помощи пользователям финансовой отчетности в получении понимания о влиянии соглашений о финансировании поставщиков на обязательства предприятия, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Правила перехода уточняют, что компания не обязана раскрывать информацию в каких-либо промежуточных периодах в году первоначального применения поправок.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой.* В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в операции продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, касающейся права пользования, которое он сохраняет.

*Поправки к МСБУ (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных.* В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, уточняющие требования к классификации обязательств как краткосрочных и долгосрочных. Поправки уточняют:

- что подразумевается под правом на отсрочку урегулирования;
- право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию не влияет вероятность того, что предприятие воспользуется своим правом на отсрочку;



- условия обязательства не повлияют на его классификацию только в том случае, если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование, согласно которому предприятие должно раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное, и право предприятия на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих обязательств в течение двенадцати месяцев.

Указанные поправки к действующим стандартам, оказали влияние на учетную политику Группы, но не оказали существенного влияния на данную финансовую отчетность.

### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Группа не применяла досрочно стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на отчетную дату:

*Поправки к МСФО (IFRS) 18 "Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности"* вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2027 года. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 1, а также:

- меняет структуру отчета о прибылях или убытках в разрезе определенных категорий и подытогов;
- предъявляет требования о раскрытии в финансовой отчетности показателей эффективности, определенных руководством;
- улучшает агрегацию и дезагрегацию информации.

*Поправки к МСФО (IFRS) 19 "Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации"* вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2027 года. Поправки упрощают подготовку финансовой отчетности дочерних компаний, отвечающих критериям, давая возможность применять требования признания, оценки и представления финансовой отчетности в соответствии с другими стандартами МСФО, но с уменьшенным объемом раскрытия информации в соответствии с МСФО (IFRS) 19.

*Поправки к МСФО (IAS) 21 "Влияния изменений в обменных курсах"* вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2025 года. Поправки поясняют как определять является ли валюта конвертируемой и какой обменный курс применять при неконвертируемости валюты. Поправки также требуют дополнительных раскрытий если валюта неконвертируема.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 И МСФО (IFRS) 7* вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2025 года. Поправки поясняют требования:

- прекращения финансовых обязательств при погашении электронными переводами;
- оценки денежных потоков по финансовым инструментам, предусмотренным договором, включая потоки по экологическим, социальным и корпоративным вопросам управления компанией (ESG).

### **3. Основные принципы учетной политики**

#### **Гудвил**

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанных неконтролирующих долей участия) и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.



Обесценение гудвила определяется путём оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше её балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

### **Нематериальные активы**

Учет нематериальных активов, имеющих ограниченный срок службы, осуществляется по первоначальной стоимости (которая включает стоимость приобретения, плюс прямые затраты по подготовке актива для его целевого использования) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов, в основном, начисляется по прямолинейному методу.

### **Горнодобывающие активы**

#### ***Горно-подготовительные работы***

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

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

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

#### ***Вскрышные работы***

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

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

#### ***Разведочные активы***

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

- ожидается, что данные расходы будут полностью возмещены посредством успешной разработки и разведки на месторождении каждой зоны интереса, либо в результате ее продажи в качестве альтернативы; или



- работы по геологоразведке на месторождении каждой зоны интереса еще не достигли того статуса, когда допускается разумная оценка его существования или при наличии экономически извлекаемых запасов активные работы, связанные с данной зоной, ведутся, продолжаются или запланированы на будущее.

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

Разведочные и оценочные активы учитываются по себестоимости. Ниже представлены расходы, которые включаются в первоначальную стоимость геологоразведочных активов:

- приобретение прав на разведку лицензионных территорий;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- рытье траншей;
- взятие проб;
- мероприятия, связанные с оценкой технической осуществимостью и коммерческой целесообразностью добычи полезных ископаемых;
- расходы по вознаграждениям за полученные займы;
- производственное обучение.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, прекращаются классифицироваться в качестве таковых после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых, они переклассифицируются в состав основных средств или нематериальных активов. Перед переклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, проверяются на обесценение и признается любой убыток от обесценения.

## **Основные средства**

### ***Первоначальная оценка***

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

### ***Износ***

Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы. Срок полезной службы объекта определяется с учетом как физического износа конкретного объекта. Оценка остаточного срока полезной службы проводится на регулярной основе с ежегодным пересмотром всех объектов. Износ отражается в отчете о совокупном доходе на линейной основе на протяжении всего срока полезной службы конкретного актива. Износ начисляется с момента готовности объекта основных средств к вводу в эксплуатацию. По земельным участкам износ не начисляется.

### ***Незавершенное строительство***

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

### ***Ремонт и техобслуживание***

При проведении существенного технического осмотра или техобслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.



**Прекращение признания**

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

**Актив в форме права пользования и обязательства по аренде**

В отношении договоров аренды, классифицируемых согласно МСФО (IFRS) 16 "Аренда" в качестве договоров операционной аренды, Группа применяет упрощение, по их оценке, и признанию. Стоимость арендованного имущества по таким договорам не капитализируется, а арендные платежи признаются в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признаются в составе прочих активов и обязательств соответственно.

Помимо договоров краткосрочной аренды, Группа имеет долгосрочные договоры аренды и договоры с опционом на продление аренды. По таким договорам аренды Группа признает активы в форме права пользования и обязательств по аренде.

**Активы в форме права пользования**

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

**Обязательства по аренде**

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

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения выплаченных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.



### **Товарно-материальные запасы**

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

- сырье и расходные материалы оцениваются по себестоимости с использованием метода средневзвешенной; и

- незавершенное производство и готовая продукция являются себестоимостью производства, включая соответствующую долю амортизации, оплату труда, накладные расходы, рассчитанные на основе стандартной рабочей мощности. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости.

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

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги в кассе, деньги на текущих счетах в банках и срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

### **Денежные средства, ограниченные в использовании**

Денежные средства, ограниченные в использовании, представлены отчислениями в ликвидационный фонд, предназначенный для выполнения будущих работ по восстановлению участка. Согласно контракту на недропользование, Группа обязана ежеквартально отчислять денежные средства для выполнения будущих обязательств по восстановлению территории месторождения на специальный депозитный счет в размере 0,1% от эксплуатационных затрат в соответствии со сметой затрат по ликвидации.

### **Акционерный капитал**

Стоимость размещенных акций отражается как вложенный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налогов) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности, отражается в примечании "События после окончания отчетного периода".

### **Вознаграждение персоналу**

Учет вознаграждений работников ведется в соответствии с МСФО (IAS) 19 "Вознаграждение работникам". Стандарт применяется ко всем видам вознаграждений работников, в том числе вознаграждениям, предоставляемым на основе формальных соглашений и неформальной практики, сложившейся в Группы.

Группа самостоятельно распределяет общий фонд оплаты труда по месяцам и кварталам, устанавливает форму оплаты труда, определяет тарифные ставки и оклады, доплаты, надбавки работникам в соответствии с действующим законодательством и результатами хозяйственной деятельности.

Используется повременно-премиальная оплата труда. Вознаграждение руководству и другому ключевому руководящему составу за их участие в работе в высших органах



управления состоит из должностного оклада и дополнительных сумм вознаграждения, зависящих от результатов деятельности Группы.

Резерв по заработанным на отчетную дату отпускам работников рассчитывается поименно.

#### **Пенсионные обязательства**

Группа производит законодательно установленные отчисления в накопительный пенсионный фонд в размере 10% от облагаемой базы, рассчитываемой от заработной платы каждого сотрудника, вносимые на индивидуальные счета сотрудников. В 2024 году в соответствии с изменениями в пенсионное законодательство Группа исчисляла обязательные пенсионные взносы за счет средств работодателя в размере 1,5% от облагаемой базы, рассчитываемой от заработной платы каждого сотрудника, вносимые на условные пенсионные счета сотрудников.

В настоящее время у Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от общих платежей по заработной плате. Кроме того, Группа не имеет выплат, осуществляемых сотрудникам после их выхода на пенсию, и прочих выплат, требующих начисления в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или обусловленное практикой), возникшее в результате прошлого события, если есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочных обязательств с течением времени признается как расходы по финансированию.

##### ***Затраты на восстановление участка***

Оценочное обязательство на восстановление участка создается в отношении будущих расчетных затрат на закрытие и восстановление участков и затрат на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды.

В случае существенности оценочное обязательство дисконтируется, и увеличение на сумму дисконта учитывается как затраты по финансированию. Со временем дисконтированное оценочное обязательство увеличивается на величину изменения в текущей стоимости на основе ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, присущие обязательству.

Сумма созданного оценочного обязательства капитализируется в первоначальную стоимость соответствующего актива. Износ на актив начисляется по производственному методу. Оценочное обязательство ежегодно пересматривается на предмет изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроке эксплуатации. Любое изменение в затратах на восстановление или в допущениях будет признаваться как увеличение или снижение соответствующего актива и оценочного обязательства в момент возникновения.

В отношении окончательно закрытых участков изменения в расчетных затратах признаются незамедлительно в составе прибыли или убытка.

##### ***Прочие оценочные обязательства***

Прочие оценочные обязательства учитываются тогда, когда у Группы имеется юридическое или обусловленное практикой обязательство, в силу которого существует



вероятность оттока ресурсов, сумму которых можно оценить с достаточной степенью надежности.

### **Выручка**

Деятельность Группы связана с добычей и переработкой золотосодержащей руды. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

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

Выручка признается в сумме возмещения, которое Группа, по своим ожиданиям, получит в обмен на товары или услуги, предоставленные покупателям.

При признании выручки осуществляются следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

#### **Реализация товаров и услуг**

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

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

#### **Торговая дебиторская задолженность**

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

#### **Обязательства по договору**

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги.

Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

### **Доходы от финансирования**

Доходы от финансирования включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления.

### **Расходы по финансированию**

Расходы по финансированию включают расходы от первоначального признания финансовых активов.



### **Корпоративный подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отложенного подоходного налога.

#### **Текущий налог**

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном убытке, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, а также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Группы по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату консолидированного отчета о финансовом положении.

#### **Отложенный налог**

Отложенный подоходный налог 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 консолидированной финансовой отчетности.

Отложенный налог рассчитывается согласно эффективным налоговым ставкам, принятым или по существу принятым на отчетную дату, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отложенному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

### **Финансовые инструменты**

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

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

##### *Последующая оценка*

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

Прибыли и убытки по финансовым активам, классифицированным как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты), никогда



не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, не оцениваются на предмет обесценения.

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

*Прекращение признания*

Финансовый актив прекращает признаваться если:

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

*Обесценение финансовых активов*

Группа оценивает резервы под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на одном из следующих оснований:

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

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

**Финансовые обязательства**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают займы полученные, торговую и прочую кредиторскую задолженность.

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации.

После первоначального признания торговая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.



### **Прекращение признания**

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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

### **Сегментная отчетность**

Отчетность по операционным сегментам составляется с 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, или их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.



**Существенные бухгалтерские суждения, использованные при применении учетной политики, и ключевые источники неопределенности в оценках**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших 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 ниже. Данные оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. Таким образом, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

**Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса (оценка)**

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнесов", 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 независимого профессионального оценщика. Определение справедливой стоимости включает существенные допущения и суждения о будущих денежных потоках и других сходных данных, использованных при расчете.

Цена покупки, связанная с объединением бизнеса, распределяется на приобретённые 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 распределения цены покупки влияет на активы и обязательства, а также на будущую чистую прибыль из-за влияния на будущую амортизацию и теста на обесценения

**Резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Группа создает резервы на ожидаемые кредитные убытки по займам выданным, дебиторской задолженности и средствам в финансовых организациях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады).

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении займов, торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях.

В отношении средств в финансовых организациях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады), Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки за 12-ти месячный период. 12-ти месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также



считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно получение всей суммы оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

#### **Определение запасов руды**

Запасы руды – это оценка объемов продукции, извлечение которой на месторождениях Группы может быть экономически и юридически целесообразно и обоснованно. Для оценки запасов необходимо использование допущений в отношении ряда геологических, технических и экономических факторов, в том числе, объема, содержания, производственных методик, темпов добычи, производственных затрат, транспортных расходов, спроса на продукцию, цен на продукцию и обменных курсов. Группа оценивает свои запасы руды и минеральных ресурсов на основании информации, подготовленной для защиты запасов в Государственной комиссии по запасам (ГКЗ). Оценка запасов и ресурсов Группы выполняется на постоянной основе с утверждением в государственных органах Республики Казахстан.

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

#### **Обесценение долгосрочных активов**

Руководство Группы проверяет балансовую стоимость активов на предмет обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 36 "Обесценение активов".

В 2022 году появились признаки обесценения активов дочерней организации ТОО "BM Factory Project" в связи с объявлением режима простоя фабрики, который сохранился на 31 декабря 2024 года.

Группа провела тест, позволяющий выяснить, превышает ли балансовая стоимость долгосрочных активов их возмещаемую стоимость. Тест на обесценение ЕГДС, к которой были отнесены основные средства, нематериальные активы и объекты незавершенного строительства ТОО "BM Factory Project", проведен на основе планируемого бюджета доходов и расходов ТОО "BM Factory Project" на 2025 и 2026 годы, а также допущений о неизменности цены, себестоимости и объема руды, подлежащей переработке, на последующие 6 лет.

Результаты теста на обесценение ЕГДС показали превышение возмещаемой стоимости над его балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой ценность использования, рассчитанную посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков ЕГДС, получаемых от непрерывного использования долгосрочных активов.

Допущения, использованные при тесте на обесценение ЕГДС:

- номинальные цены на переработку за одну тонну руды приняты в размере 12 422 тенге;
- будущие денежные потоки прогнозируются на шесть лет до 2030 года;
- затраты прогнозируются на основе планируемого бюджета на 2025 и 2026 годы и в дальнейшем увеличиваются в соответствии с темпами годовой инфляции в размере 4%;
- ставка дисконтирования после налогообложения составляет 10%.

#### **Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов**

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и нематериальных активов, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в



расчетных оценках в соответствии с положениями МСФО (IAS) 8 "Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки".

Начисление амортизации по группам основных средств производится с использованием следующих оцененных сроков полезной службы:

| Амортизационные группы        | Срок полезной службы, лет |
|-------------------------------|---------------------------|
| Земельные участки             | Не амортизируются         |
| Здания и сооружения           | 7-10                      |
| Машины и оборудование         | 2-10                      |
| Горно-подготовительные работы | Производственный метод    |
| Прочие основные средства      | 3-12                      |

Начисление амортизации по группам нематериальных производится с использованием следующих оцененных сроков полезной службы:

| Амортизационные группы                 | Срок полезной службы, лет |
|----------------------------------------|---------------------------|
| Право пользования земельными участками | 5                         |
| Лицензионные соглашения                | 3-5                       |
| Программное обеспечение                | 2-5                       |
| Опытно-конструкторские разработки      | 10                        |

#### **Обязательства по восстановлению участка**

В соответствии с действующим законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации последствий разработки месторождения. Обязательство признано по чистой текущей стоимости будущих ожидаемых затрат, исходя из оценки независимого эксперта, тем не менее, многие из расчетных затрат не будут точными до конца срока эксплуатации месторождения.

Расчеты пересматриваются периодически и основываются на текущих нормативных требованиях, а также на расчетных сроках службы месторождения. Существенные изменения в расчетах по степени загрязнения, стандартам и методам восстановления, могут привести к изменениям обязательств со временем.

#### **Обязательства по рекультивации хвостохранилища**

В соответствии с действующим законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации хвостохранилища. Обязательство признано по чистой текущей стоимости будущих ожидаемых затрат, исходя из оценки специалистов Группы, тем не менее, многие из расчетных затрат не будут точными до конца срока эксплуатации хвостохранилища.

Расчеты пересматриваются периодически и основываются на текущих нормативных требованиях, а также на расчетных сроках службы хвостохранилища. Существенные изменения в расчетах по степени загрязнения, стандартам и методам восстановления, могут привести к изменениям обязательств со временем.

#### **Обязательства по контракту на недропользование**

В соответствии с контрактом на недропользование у Группы возникают обязательства по инвестициям в регион, в котором Группа ведет производственную деятельность. Данные инвестиции включают инвестиции в социальную сферу, обучение местного персонала и расходы на НИОКР. Резерв на указанные обязательства ежегодно пересматривается на наличие изменений в контракте на недропользование. Любые изменения затрат будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего резерва, когда они возникают.



**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для определения справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

**Признание актива по отложенному подоходному налогу**

Отложенные налоговые активы признаются по вычитаемым временным разницам и возможным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть вычтены данные временные разницы и зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

**4. Гудвил**

Гудвил возник в результате приобретения в 2022 году 100%-ной доли участия в ТОО "BM Factory Project" и составил 608 287 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов гудвил отражен по первоначальной стоимости без обесценения в виду превышения возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью.

**5. Разведочные и оценочные активы**

Разведочные и оценочные активы представлены:

| В тыс. тенге                                         | Участок<br>Каражал | Участок<br>Акшкола | Участок<br>Южный<br>Акжал | Итого   |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|---------|
| Первоначальная стоимость на 01.01.2023 года          | -                  | -                  | -                         | -       |
| Приобретение в 2023 году                             | -                  | -                  | -                         | -       |
| Капитализация затрат в 2023 году                     | -                  | -                  | -                         | -       |
| Выбытия в 2023 году                                  | -                  | -                  | -                         | -       |
| Первоначальная стоимость на 01.01.2024 года          | -                  | -                  | -                         | -       |
| Приобретение в 2024 году                             | 298 972            | 38 066             | 118 826                   | 455 864 |
| Капитализация затрат в 2024 году                     | 18 640             | 17 091             | 43 004                    | 78 735  |
| Выбытия в 2024 году                                  | -                  | -                  | -                         | -       |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2024 года          | 317 612            | 55 157             | 161 830                   | 534 599 |
| Накопленные убытки от обесценения на 01.01.2023 года | -                  | -                  | -                         | -       |
| Обесценение в 2023 году                              | -                  | -                  | -                         | -       |
| Восстановление убытков от обесценения в 2023 году    | -                  | -                  | -                         | -       |
| Накопленные убытки от обесценения на 01.01.2024 года | -                  | -                  | -                         | -       |
| Обесценение в 2024 году                              | -                  | -                  | -                         | -       |
| Восстановление убытков от обесценения в 2024 году    | -                  | -                  | -                         | -       |



|                                                      |         |        |         |         |
|------------------------------------------------------|---------|--------|---------|---------|
| Накопленные убытки от обесценения на 31.12.2024 года | -       | -      | -       | -       |
| Балансовая стоимость на 01.01.2023 года              | -       | -      | -       | -       |
| Балансовая стоимость на 01.01.2024 года              | -       | -      | -       | -       |
| Балансовая стоимость на 31.12.2024 года              | 317 612 | 55 157 | 161 830 | 534 599 |

Разведочные активы по состоянию на 31 декабря 2024 года представляют собой приобретенные в 2024 году лицензии на геологоразведку и затраты по проведению комплекса геологоразведочных работ в рамках лицензий на разведку твердых полезных ископаемых. Затраты на разведку капитализируются Группой до тех пор, пока не станут очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых. На 31 декабря 2024 года признаки обесценения разведочных активов отсутствуют.

## 6. Основные средства

Основные средства представлены:

| В тыс. тенге                                                                      | Земля, здания и сооружения | Машины и оборудование | Горноподготовительные работы | Прочие      | Разведочные и оценочные активы | Незавершенное строительство | Итого       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------|--------------------------------|-----------------------------|-------------|
| Первоначальная стоимость на 01.01.2023 года                                       | 7 968 399                  | 1 809 793             | 1 837 877                    | 1 582 966   | 1 141 358                      | 724 521                     | 15 064 914  |
| Переклассификация в 2023 году                                                     | 234 550                    | 122 973               | -                            | 5 040       | -                              | (362 563)                   | -           |
| Поступления в 2023 году                                                           | 13 194                     | 563 817               | -                            | 91 713      | -                              | 752 073                     | 1 420 797   |
| Перевод из незавершенного строительства в 2023 году                               | -                          | 5 287                 | -                            | 9 088       | -                              | (14 375)                    | -           |
| Выбытия в 2023 году                                                               | (332 315)                  | (715 855)             | -                            | (96 688)    | -                              | -                           | (1 144 858) |
| Первоначальная стоимость на 01.01.2024 года                                       | 7 883 828                  | 1 786 015             | 1 837 877                    | 1 592 119   | 1 141 358                      | 1 099 656                   | 15 340 853  |
| Переклассификация в 2024 году                                                     | 1 864 981                  | 1 545 678             | (495 928)                    | (1 287 067) | (892 857)                      | (729 058)                   | 5 749       |
| Поступления в 2024 году                                                           | 916 996                    | 394 766               | -                            | 96 385      | 1 405 168                      | 1 226 756                   | 4 040 071   |
| Перевод из незавершенного строительства в 2024 году                               | 83 927                     | 450                   | -                            | -           | -                              | (84 377)                    | -           |
| Выбытия в 2024 году                                                               | -                          | (258 834)             | -                            | (49 917)    | (26 901)                       | (10 546)                    | (346 198)   |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2024 года                                       | 10 749 732                 | 3 468 075             | 1 341 949                    | 351 520     | 1 626 768                      | 1 502 431                   | 19 040 475  |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 01.01.2023 года | (4 378 368)                | (885 294)             | (439 431)                    | (821 373)   | (52 407)                       | -                           | (6 576 873) |
| Переклассификация в 2023 году                                                     | 82 271                     | (81 624)              | -                            | (647)       | -                              | -                           | -           |
| Амортизационные отчисления в 2023 году                                            | (530 771)                  | (572 725)             | (34 278)                     | (51 797)    | -                              | -                           | (1 189 571) |
| Выбытия в 2023 году                                                               | 332 315                    | 659 226               | -                            | 66 481      | -                              | -                           | 1 058 022   |



|                                                                                   |             |             |           |           |           |           |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Обесценение в 2023 году                                                           | -           | -           | (43 600)  | -         | -         | (801 631) | (845 231)   |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 01.01.2024 года | (4 494 553) | (880 417)   | (517 309) | (807 336) | (52 407)  | (801 631) | (7 553 653) |
| Переклассификация в 2024 году                                                     | (209 622)   | (533 448)   | (7 323)   | 692 237   | 52 407    | -         | (5 749)     |
| Амортизационные отчисления в 2024 году                                            | (581 947)   | (735 189)   | (47 639)  | (69 521)  | -         | -         | (1 434 296) |
| Выбытия в 2024 году                                                               | -           | 24 930      | -         | 47 276    | -         | -         | 72 206      |
| Обесценение в 2024 году                                                           | -           | -           | -         | (8 169)   | -         | (192 756) | (200 925)   |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 31.12.2024 года | (5 286 122) | (2 124 124) | (572 271) | (145 513) | -         | (994 387) | (9 122 417) |
| Балансовая стоимость на 01.01.2023 года                                           | 3 590 031   | 924 499     | 1 398 446 | 761 593   | 1 088 951 | 724 521   | 8 488 041   |
| Балансовая стоимость на 01.01.2024 года                                           | 3 389 275   | 905 598     | 1 320 568 | 784 783   | 1 088 951 | 298 025   | 7 787 200   |
| Балансовая стоимость на 31.12.2024 года                                           | 5 463 610   | 1 343 951   | 769 678   | 206 007   | 1 626 768 | 508 044   | 9 918 058   |

В 2023 году у ТОО "BM Factory Project" появились внутренние признаки обесценения основных средств, которые сохраняются в 2024 году. Результаты теста на обесценение показали превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью. Наиболее подробная информация указана в Примечании 3 "Существенные бухгалтерские суждения, использованные при применении учетной политики, и ключевые источники неопределенности в оценках".

На 31 декабря 2024 года стоимость полностью самортизированных активов, находящихся в использовании, составила 988 432 тыс. тенге (2023 год: 676 642 тыс. тенге).

## 7. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены:

| В тыс. тенге                                                                      | Право аренды земельных участков | Лицензионные соглашения | Программное обеспечение | Опытно-конструкторские разработки | Итого    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------|
| Первоначальная стоимость на 01.01.2023 года                                       | 36 906                          | 29 262                  | 28 568                  | 17 857                            | 112 593  |
| Поступления в 2023 году                                                           | -                               | -                       | -                       | -                                 | -        |
| Выбытия в 2023 году                                                               | -                               | -                       | (4 795)                 | -                                 | (4 795)  |
| Первоначальная стоимость на 01.01.2024 года                                       | 36 906                          | 29 262                  | 23 773                  | 17 857                            | 107 798  |
| Поступления в 2024 году                                                           | -                               | -                       | 2 573                   | -                                 | 2 573    |
| Выбытия в 2024 году                                                               | -                               | -                       | -                       | -                                 | -        |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2024 года                                       | 36 906                          | 29 262                  | 26 346                  | 17 857                            | 110 371  |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 01.01.2023 года | (13 789)                        | (4 571)                 | (5 159)                 | (297)                             | (23 816) |



|                                                                                   |          |          |         |        |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---------|--------|----------|
| Амортизационные отчисления в 2023 году                                            | (6 620)  | (9 142)  | (3 660) | -      | (19 422) |
| Выбытия в 2023 году                                                               | -        | -        | 1 656   | -      | 1 656    |
| Обесценение в 2023 году                                                           | -        | -        | -       | -      | -        |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 01.01.2024 года | (20 409) | (13 713) | (7 162) | (297)  | (41 581) |
| Амортизационные отчисления в 2024 году                                            | (6 599)  | (9 142)  | (2 285) | -      | (18 026) |
| Выбытия в 2024 году                                                               | -        | -        | -       | -      | -        |
| Обесценение в 2024 году                                                           | -        | -        | -       | -      | -        |
| Амортизационные отчисления и накопленные убытки от обесценения на 31.12.2024 года | (27 008) | (22 855) | (9 447) | (297)  | (59 607) |
| Балансовая стоимость на 01.01.2023 года                                           | 23 117   | 24 691   | 23 409  | 17 560 | 88 777   |
| Балансовая стоимость на 01.01.2024 года                                           | 16 497   | 15 549   | 16 611  | 17 560 | 66 217   |
| Балансовая стоимость на 31.12.2024 года                                           | 9 898    | 6 407    | 16 899  | 17 560 | 50 764   |

В 2023 году у ТОО "BM Factory Project" появились внутренние признаки обесценения нематериальных активов, которые сохраняются в 2024 году. Результаты теста на обесценение показали превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью. Наиболее подробная информация указана в Примечании 3 "Существенные бухгалтерские суждения, использованные при применении учетной политики, и ключевые источники неопределенности в оценках".

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 1 385 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 1 385 тыс. тенге).

#### 8. Займ, выданный материнской компании

Займ, выданный материнской компании, представлен следующим образом:

| В тыс. тенге                                 | Валюта | Дата погашения займа | Ставка вознаграждения | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|----------------------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| International Private Equity Initiative B.V. | USD    | 31.12.2027           | 11,25%                | 18 762 852           | 14 710 964           |
| в том числе основной долг                    |        |                      |                       | 15 721 530           | 13 609 298           |
| в том числе вознаграждение                   |        |                      |                       | 3 041 322            | 1 101 666            |
| в т.ч. долгосрочная часть                    |        |                      |                       | 7 860 764            | 10 744 183           |
| краткосрочная часть                          |        |                      |                       | 10 902 088           | 3 966 781            |

Займ, выданный материнской компании, является необеспеченным, с процентной ставкой вознаграждения, равной рыночной ставке.

Движение по займу, выданному материнской компании, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

|                               |                                              |
|-------------------------------|----------------------------------------------|
| В тыс. тенге                  | International Private Equity Initiative B.V. |
| Сальдо на 01 января 2023 года | 30 424 434                                   |
| Выдача займа                  | 13 004 411                                   |
| Погашение займа               | (29 272 934)                                 |



|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| Проценты начисленные           | 1 369 887  |
| Проценты выплаченные           | (759 560)  |
| Взаимозачет процентов          | -          |
| Курсовая разница               | (55 274)   |
| Сальдо на 31 декабря 2023 года | 14 710 964 |
| Выдача займа                   | -          |
| Погашение займа                | -          |
| Проценты начисленные           | 1 589 050  |
| Проценты выплаченные           | -          |
| Взаимозачет процентов          | -          |
| Курсовая разница               | 2 462 838  |
| Сальдо на 31 декабря 2024 года | 18 762 852 |

### 9. Отложенные налоговые активы

Отложенный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между суммами активов и обязательств, представленными в консолидированной финансовой отчетности и в налоговой отчетности по корпоративному подоходному налогу. Отложенные налоговые активы включают:

| В тыс. тенге                                                                       | Остаток по состоянию на: |                      | Отражено в составе прибыли или убытках: |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------|
|                                                                                    | 31 декабря 2024 года     | 31 декабря 2023 года | 2024 года                               | 2023 года      |
| <b>Активы по отложенному налогу</b>                                                |                          |                      |                                         |                |
| Разведочные и оценочные активы                                                     | -                        | -                    | -                                       | (12 574)       |
| Резерв от обесценения запасов                                                      | 57 737                   | 49 759               | 7 978                                   | (1 616)        |
| Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности | 35                       | 3 457                | (3 422)                                 | 983            |
| Займы выданные (дисконт)                                                           | 125 299                  | 243 401              | (118 102)                               | 21 713         |
| Основные средства и нематериальные активы                                          | 3 208                    | -                    | 3 208                                   | -              |
| Переносимый налоговый убыток                                                       | -                        | 104 915              | (104 915)                               | 102 912        |
| Обязательства по налогам                                                           | 176 548                  | 91 117               | 85 431                                  | 42 995         |
| Обязательства по социальным платежам                                               | 1 323                    | -                    | 1 323                                   | (12 706)       |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам                | 113 156                  | 84 358               | 28 798                                  | 36 484         |
| Обязательства по Контракту на добычу                                               | 43 596                   | 407 260              | (363 664)                               | -              |
| Резерв на рекультивацию месторождения                                              | 350 472                  | -                    | 350 472                                 | -              |
| <b>Итого</b>                                                                       | <b>871 374</b>           | <b>984 267</b>       | <b>(112 893)</b>                        | <b>178 191</b> |
| <b>Обязательства по отложенному налогу</b>                                         |                          |                      |                                         |                |
| Займы выданные (комиссия банка)                                                    | 13 946                   | 18 569               | (4 623)                                 | 18 569         |



|                                            |                |                |                  |                 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| Основные средства и нематериальные активы  | -              | 101 357        | (101 357)        | (52 791)        |
| <b>Итого</b>                               | <b>13 946</b>  | <b>119 926</b> | <b>(105 980)</b> | <b>(34 222)</b> |
| <b>Чистые активы по отложенному налогу</b> | <b>857 428</b> | <b>864 341</b> | <b>(6 913)</b>   | <b>212 413</b>  |

**10. Денежные средства, ограниченные в использовании**

Денежные средства, ограниченные в использовании представлены банковским вкладом, ограниченным в распоряжении, который представляет собой отчисления в ликвидационный фонд, предназначенный для будущих работ по восстановлению участка, согласно Контракту на добычу.

**11. Прочие долгосрочные активы**

Прочие долгосрочные активы представлены:

| В тыс. тенге                 | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Расходы на будущих периодов  | 26 830                  | 35 149                  |
| Прочие долгосрочные активы   | 231 250                 | 6 696                   |
| Долгосрочные авансы выданные | 204 108                 | -                       |
| <b>Итого</b>                 | <b>462 188</b>          | <b>41 845</b>           |

**12. Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы представлены:

| В тыс. тенге                                       | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Готовая продукция                                  | 5 188                   | 5 188                   |
| Запасные части                                     | 120 998                 | 113 265                 |
| Топливо                                            | 19 319                  | 19 684                  |
| Сырье и материалы                                  | 1 467 707               | 1 453 462               |
| Прочие материалы                                   | 285 361                 | 195 459                 |
| Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам | (531 719)               | (326 335)               |
| <b>Итого</b>                                       | <b>1 366 854</b>        | <b>1 460 723</b>        |

Запасы оценены по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации.

Движение по резерву под убытки от обесценения запасов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| В тыс. тенге            | 2024 год | 2023 год |
|-------------------------|----------|----------|
| На 01 января            | 326 335  | 256 873  |
| Начислено               | 205 384  | 69 554   |
| Списано за счет резерва | -        | (92)     |
| На 31 декабря           | 531 719  | 326 335  |

**13. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность представлена:



| В тыс. тенге                                                             | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков         | 273 015                 | 101 829                 |
| Краткосрочная задолженность работников                                   | 582                     | 1 407                   |
| Прочая краткосрочная дебиторская задолженность                           | 903                     | 10 402 859              |
| Резерв под убытки на обесценение краткосрочной дебиторской задолженности | (173)                   | (16 406)                |
| <b>Итого</b>                                                             | <b>274 327</b>          | <b>10 489 689</b>       |

Вся торговая и прочая дебиторская задолженность является текущей, со сроком погашения до одного месяца.

Движение по резерву под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| В тыс. тенге            | 2024 год | 2023 год |
|-------------------------|----------|----------|
| На 01 января            | 16 406   | 12 368   |
| Начислено               | (3 824)  | 4 038    |
| Списано за счет резерва | (12 409) | -        |
| На 31 декабря           | 173      | 16 406   |

#### 14. Займы, выданные прочим сторонам

Займы, выданные прочим сторонам представлены:

| В тыс. тенге                      | Валюта | Дата погашения займа | Ставка вознаграждения | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-----------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Прочие компании                   | KZT    | 31.12.2025           | от 1,8% до 8,0%       | 3 607 704               | 988 271                 |
| <i>в том числе основной долг</i>  |        |                      |                       | 4 281 298               | 1 789 112               |
| <i>в том числе вознаграждение</i> |        |                      |                       | 160 353                 | 54 988                  |
| <i>в том числе дисконт</i>        |        |                      |                       | (465 795)               | (556 891)               |
| <i>в том числе обесценение</i>    |        |                      |                       | (368 152)               | (298 938)               |
| <i>в т.ч. долгосрочная часть</i>  |        |                      |                       | -                       | -                       |
| <i>краткосрочная часть</i>        |        |                      |                       | 3 607 704               | 988 271                 |

#### 15. Банковский вклад

Банковский вклад представлен сберегательным счетом, открытым в казахстанском банке сроком на 12 месяцев по эффективной ставке вознаграждения в размере 12,7% годовых.

#### 16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены:

| В тыс. тенге                                          | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства на сберегательных банковских счетах | 2 674 505               | 124 716                 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах        | 2 722                   | 4 452                   |
| <b>Итого</b>                                          | <b>2 677 227</b>        | <b>129 168</b>          |

#### 17. Прочие краткосрочные активы

Прочие краткосрочные активы представлены:



| В тыс. тенге                                       | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные авансы выданные                      | 308 356                 | 186 190                 |
| Расходы будущих периодов                           | 127 237                 | 156 419                 |
| Налог на добавленную стоимость                     | 30 612                  | 76 637                  |
| Прочие налоги на платежи в бюджет                  | 724                     | 416                     |
| Резервы под убытки от обесценения авансов выданных | (96 314)                | (82 215)                |
| <b>Итого</b>                                       | <b>370 615</b>          | <b>337 447</b>          |

Движение по резерву под убытки от обесценения краткосрочных авансов выданных за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| В тыс. тенге            | 2024 год | 2023 год |
|-------------------------|----------|----------|
| На 01 января            | 82 215   | 78 069   |
| Начислено               | 14 756   | 4 146    |
| Списано за счет резерва | (657)    | -        |
| На 31 декабря           | 96 314   | 82 215   |

### 18. Акционерный капитал

Объявленный акционерный капитал составляет 100 000 000 простых акций. Номинальная стоимость одной акции 1 000 тенге. В августе 2020 года 139 000 акций были выкуплены компанией International Private Equity Initiative B.V. 15 сентября 2020 года Национальным Банком Республики Казахстан было выдано свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Компании. Компания International Private Equity Initiative B.V. стала единственным акционером.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов простые акции в количестве 99 024 625 штук являются неоплаченными (не размещенными).

Базовая прибыль (убыток) на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли (убытка) за данный год, приходящейся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в текущем году.

|                                                                          | 2024 год     | 2023 год       |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| Прибыль за год, тыс. тенге                                               | 7 917 143    | (2 284 371)    |
| Средневзвешенное количество выпущенных (размещенных) простых акций, штук | 975 375      | 975 375        |
| <b>Базовая прибыль (убыток) на акцию, тенге</b>                          | <b>8 117</b> | <b>(2 342)</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость акций была представлена следующим образом:

|                                                  | 31 декабря 2024<br>года | 31 декабря 2023<br>года |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Активы всего, тыс. тенге                         | 39 761 746              | 38 789 840              |
| Нематериальные активы, тыс. тенге                | (50 764)                | (66 217)                |
| Обязательства, тыс. тенге                        | (26 153 893)            | (33 099 130)            |
| Чистые активы, тыс. тенге                        | 13 557 089              | 5 624 493               |
| Количество простых акций, штук                   | 975 375                 | 975 375                 |
| <b>Балансовая стоимость простых акций, тенге</b> | <b>13 899</b>           | <b>5 766</b>            |

В 2024 и 2023 годах году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

### 19. Займы полученные

Займы полученные представлены:



| В тыс. тенге                      | Валюта | Дата погашения займа | Ставка вознаграждения | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-----------------------------------|--------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Прочие компании                   | KZT    | 21.05.2025           | 0,5%                  | 584 244              | 581 464              |
| <i>в том числе основной долг</i>  |        |                      |                       | 555 918              | 555 918              |
| <i>в том числе вознаграждение</i> |        |                      |                       | 28 326               | 25 546               |
| АО "Bank RBK"                     | USD    | 19.12.2027           | от 7,0% до 8,5%       | 5 802 621            | 16 541 904           |
| <i>в том числе основной долг</i>  |        |                      |                       | 5 790 009            | 16 518 959           |
| <i>в том числе вознаграждение</i> |        |                      |                       | 12 612               | 22 945               |
| <b>Итого</b>                      |        |                      |                       | <b>6 386 865</b>     | <b>17 123 368</b>    |
| <i>в т.ч. долгосрочная часть</i>  |        |                      |                       | <b>3 836 891</b>     | <b>4 979 674</b>     |
| <i>краткосрочная часть</i>        |        |                      |                       | <b>2 549 974</b>     | <b>12 143 694</b>    |

В сентябре 2022 года Группы заключила рамочное соглашение на открытие долгосрочной кредитной линии с АО "Bank RBK" на общую сумму, эквивалентную 70 миллионам долларов США. Обеспечением по данной кредитной линии являются внеоборотные и оборотные активы Группы, права на разведку на месторождении Акжал и 100% доля участия в уставном капитале ТОО "Артель старателей "Горняк". Процентная ставка вознаграждения соответствует рыночной ставке.

Движение по полученным займам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| В тыс. тенге                        | АО "Bank RBK" | Прочие компании | Итого        |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| Сальдо на 01 января 2023 года       | 23 177 480    | 1 470 211       | 24 647 691   |
| Получение займа                     | 24 665 795    | -               | 24 665 795   |
| Погашение займа                     | (31 595 827)  | (202 001)       | (31 797 828) |
| Оплата банковской комиссии          | (115 574)     | -               | (115 574)    |
| Взаимозачет основного долга         | -             | (674 623)       | (674 623)    |
| Списание дисконта                   | -             | 34 609          | 34 609       |
| Проценты начисленные                | 1 350 645     | 9 322           | 1 359 967    |
| Проценты выплаченные                | (1 349 370)   | -               | (1 349 370)  |
| Взаимозачет процентов               | -             | (47 646)        | (47 646)     |
| Удержанный КППН у источника выплаты | -             | (8 408)         | (8 408)      |
| Курсовая разница                    | 408 755       | -               | 408 755      |
| Сальдо на 31 декабря 2023 года      | 16 541 904    | 581 464         | 17 123 368   |
| Получение займа                     | -             | -               | -            |
| Погашение займа                     | (11 963 906)  | -               | (11 963 906) |
| Взаимозачет основного долга         | -             | -               | -            |
| Списание дисконта                   | -             | -               | -            |
| Проценты начисленные                | 1 015 814     | 2 780           | 1 018 594    |
| Проценты выплаченные                | (1 002 129)   | -               | (1 002 129)  |
| Взаимозачет процентов               | -             | -               | -            |
| Удержанный КППН у источника выплаты | -             | -               | -            |
| Курсовая разница                    | 1 210 938     | -               | 1 210 938    |
| Сальдо на 31 декабря 2024 года      | 5 802 621     | 584 244         | 6 386 865    |



**20. Оценочные обязательства**

Оценочные обязательства представлены:

| В тыс. тенге            | Резерв на рекультивацию месторождения | Резерв на рекультивацию хвостохранилища | Резерв на обязательства по обучению | Резерв на обязательства по НИОКР | Резерв по профессиональной выплате за счет средств работодателя | Итого     |
|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| На 1 января 2023 г.     | 1 552 275                             | -                                       | 274 863                             | 26 740                           | -                                                               | 1 853 878 |
| Амортизация дисконта    | 330 408                               | -                                       | -                                   | -                                | -                                                               | 330 408   |
| Изменение оценок        | 9 640                                 | -                                       | 33 377                              | (26 740)                         | -                                                               | 16 277    |
| Использование           | -                                     | -                                       | (164 262)                           | -                                | -                                                               | (164 262) |
| На 31 декабря 2023 года | 1 892 323                             | -                                       | 143 978                             | -                                | -                                                               | 2 036 301 |
| в том числе:            |                                       |                                         |                                     |                                  |                                                                 |           |
| Долгосрочная часть      | 1 809 735                             | -                                       | -                                   | -                                | -                                                               | 1 809 735 |
| Краткосрочная часть     | 82 588                                | -                                       | 143 978                             | -                                | -                                                               | 226 566   |
| Амортизация дисконта    | 121 186                               | -                                       | -                                   | -                                | -                                                               | 121 186   |
| Изменение оценок        | (43 172)                              | 916 969                                 | (143 978)                           | -                                | 32 628                                                          | 762 447   |
| Использование           | -                                     | -                                       | -                                   | -                                | -                                                               | -         |
| На 31 декабря 2024 года | 1 970 337                             | 916 969                                 | -                                   | -                                | 32 628                                                          | 2 919 934 |
| в том числе:            |                                       |                                         |                                     |                                  |                                                                 |           |
| Долгосрочная часть      | 1 752 359                             | 916 969                                 | -                                   | -                                | 22 597                                                          | 2 691 925 |
| Краткосрочная часть     | 217 978                               | -                                       | -                                   | -                                | 10 031                                                          | 228 009   |

**21. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность представлена:

| В тыс. тенге                                          | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам | 1 099 411            | 1 139 063            |
| Задолженность по исполнительным листам                | 12 225               | 7 826                |
| Краткосрочная задолженность по аренде                 | 22 926               | 9 009                |
| Прочая краткосрочная кредиторская задолженность       | 12 358               | 12 721               |
| <b>Итого</b>                                          | <b>1 146 920</b>     | <b>1 168 619</b>     |

**22. Вознаграждения работникам**

Вознаграждения работникам представлены:

| В тыс. тенге                            | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Вознаграждения работникам               | 279 983              | 263 555              |
| Резервы по трудовым отпускам работников | 720 771              | 592 485              |
| <b>Итого</b>                            | <b>1 000 754</b>     | <b>856 040</b>       |



Движение по резерву трудовым отпускам работников за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| В тыс. тенге            | 2024 год  | 2023 год  |
|-------------------------|-----------|-----------|
| На 01 января            | 592 485   | 505 044   |
| Начислено               | 763 415   | 704 565   |
| Списано за счет резерва | (635 129) | (617 124) |
| На 31 декабря           | 720 771   | 592 485   |

### 23. Обязательства по договору

Обязательства по договору представлены авансами, полученными от покупателей, за поставку золотосодержащей руды и номинированы в казахстанском тенге.

### 24. Прочие налоги и социальные платежи

Прочие налоги и социальные платежи представлены:

| В тыс. тенге                                                                 | 31 декабря<br>2024 года | 31 декабря<br>2023 года |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Налог на добычу полезных ископаемых                                          | 840 350                 | 411 401                 |
| Налог на добавленную стоимость                                               | 418 039                 | 211 095                 |
| Обязательства по пенсионным отчислениям                                      | 92 853                  | 53 616                  |
| Индивидуальный подоходный налог                                              | 56 688                  | 44 061                  |
| Социальный налог                                                             | 44 814                  | 34 758                  |
| Обязательства по взносам и отчислениям на социальное медицинское страхование | 9 369                   | 19 548                  |
| Обязательства по профессиональным пенсионным взносам                         | 13 939                  | 13 552                  |
| Социальные отчисления                                                        | 12 879                  | 10 896                  |
| Прочие налоги                                                                | 1 891                   | 864                     |
| <b>Итого</b>                                                                 | <b>1 490 822</b>        | <b>799 791</b>          |

### 25. Выручка от реализованной продукции и услуг

Выручка от реализованной продукции и услуг представлена:

| В тыс. тенге                                         | 2024 год          | 2023 год          |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Доход от реализации сульфидной золотосодержащей руды | 25 544 211        | 14 135 743        |
| Доход от услуг по переработке руды                   | -                 | 735 804           |
| Прочие                                               | 1 820 866         | 267               |
| <b>Итого</b>                                         | <b>27 365 077</b> | <b>14 871 814</b> |

В 2024 и 2023 годах доход от реализации сульфидной золотосодержащей руды получен от единственного покупателя – ТОО "Корпорация Казахмыс". Группа признает выручку при передаче товаров и оказании услуг в определенный момент времени. Вся выручка получена в тенге, на территории Республики Казахстан.

### 26. Себестоимость реализованных услуг

Себестоимость реализованных услуг представлена следующими статьями:



| В тыс. тенге                                                                 | 2024 год          | 2023 год          |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Остаток готовой продукции и незавершенного производства на начало периода    | 1 279 632         | 1 701 125         |
| Остаток готовой продукции и незавершенного производства на конец периода     | 1 284 844         | 1 279 632         |
| Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства за период | (5 212)           | 421 493           |
| Произведено за период, всего                                                 | 12 813 911        | 11 447 999        |
| в том числе:                                                                 |                   |                   |
| Заработная плата и связанные с ней налоги                                    | 3 803 088         | 3 562 430         |
| Услуги подрядных организаций                                                 | 2 173 051         | 2 715 639         |
| Расходные материалы                                                          | 1 561 647         | 1 271 684         |
| Прочие налоги и платежи в бюджет                                             | 3 169 454         | 1 585 106         |
| Износ и амортизация основных средств                                         | 1 295 811         | 1 100 961         |
| Резерв по отпускам                                                           | 548 031           | 599 937           |
| Прочее                                                                       | 262 829           | 612 242           |
| <b>Итого</b>                                                                 | <b>12 808 699</b> | <b>11 869 492</b> |

**27. Расходы по реализации**

Расходы по реализации представлены:

| В тыс. тенге                                 | 2024 год         | 2023 год         |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Транспортные расходы(перевозка руды)         | 3 473 703        | 2 296 745        |
| Расходы по услугам охраны при перевозке руды | 14 451           | 15 588           |
| <b>Итого</b>                                 | <b>3 488 154</b> | <b>2 312 333</b> |

**28. Административные расходы**

Административные расходы представлены следующими статьями:

| В тыс. тенге                                   | 2024 год         | 2023 год         |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Расходы на оплату труда и сопутствующие налоги | 1 390 508        | 1 252 129        |
| Резерв по неиспользованным отпускам работников | 182 510          | 47 471           |
| Профессиональные услуги                        | 171 666          | 231 806          |
| Расходы по налогам                             | 156 895          | 154 853          |
| Амортизация основных средств                   | 127 746          | 106 350          |
| Охрана объектов                                | 106 223          | 88 090           |
| Расходы по операционной аренде                 | 6 225            | 10 841           |
| Амортизация нематериальных активов             | 16 074           | 7 698            |
| Командировочные расходы                        | 763              | 1 715            |
| Обучение и подбор персонала                    | 290              | 748              |
| Штрафы и пени в бюджет                         | 370              | 415              |
| Корпоративные мероприятия                      | -                | 387              |
| Благотворительная (спонсорская помощь)         | 293 000          | -                |
| Прочие                                         | 385 404          | 256 167          |
| <b>Итого</b>                                   | <b>2 837 674</b> | <b>2 158 670</b> |



**29. Доходы по вознаграждениям**

Доходы по вознаграждениям представлены следующими статьями:

| В тыс. тенге                                      | 2024 год         | 2023 год         |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Вознаграждение по предоставленным займам          | 1 663 717        | 1 318 269        |
| Доходы от изменения справедливой стоимости займов | -                | 97 514           |
| Амортизация дисконта по выданным займам           | 113 952          | 85 048           |
| Вознаграждение по депозитам                       | 192 223          | 66 141           |
| <b>Итого</b>                                      | <b>1 969 892</b> | <b>1 566 972</b> |

**30. Расходы по финансированию**

Расходы по финансированию представлены следующими статьями:

| В тыс. тенге                                     | 2024 год         | 2023 год         |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Расходы по начисленному вознаграждению по займам | 1 018 594        | 1 359 967        |
| Амортизация дисконта по резервам                 | 121 186          | 330 409          |
| Амортизация дисконта по займам полученным        | -                | 34 609           |
| Амортизация дисконта по арендным обязательствам  | -                | 4 583            |
| <b>Итого</b>                                     | <b>1 139 780</b> | <b>1 729 568</b> |

**31. Доход от восстановления/убытки по обесценению финансовых и нефинансовых активов**

Доход от восстановления/убытки по обесценению финансовых и нефинансовых активов представлены следующими статьями:

| В тыс. тенге                                                          | 2024 год         | 2023 год         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Убыток от обесценения займов выданных                                 | (69 214)         | (145 384)        |
| Доход/убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности        | 3 824            | (4 038)          |
| Убыток от обесценения краткосрочных авансов выданных                  | (14 756)         | (4 146)          |
| Убыток от обесценения товарно-материальных запасов                    | (205 384)        | (69 554)         |
| Убыток от обесценения основных средств и незавершенного строительства | (200 925)        | (109 555)        |
| <b>Итого</b>                                                          | <b>(486 455)</b> | <b>(332 677)</b> |

**32. Прочие доходы/расходы**

Прочие доходы/расходы представлены следующими статьями:

| В тыс. тенге                                          | 2024 год       | 2023 год        |
|-------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Доход по претензиям                                   | 271 480        | -               |
| Изменение оценки резерва на обязательства по обучению | 143 978        | -               |
| Убыток от признания дисконта по займам выданным       | (22 857)       | -               |
| Корректировка резерва по запасам                      | (205 384)      | -               |
| Прочие расходы                                        | (11 538)       | (33 906)        |
| <b>Итого</b>                                          | <b>175 679</b> | <b>(33 906)</b> |



**33. Расходы по подоходному налогу**

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

| В тыс. тенге                                    | 2024 год         | 2023 год         |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Текущий подоходный налог:</b>                |                  |                  |
| Налог на прибыль к уплате за предыдущие периоды | -                | -                |
| Налог на прибыль к уплате за текущий период     | 2 115 996        | 640              |
| <b>Итого текущий подоходный налог</b>           | <b>2 115 996</b> | <b>640</b>       |
| <b>Отложенный подоходный налог</b>              |                  |                  |
| Расходы по отложенному подоходному налогу       | 6 913            | (212 413)        |
| <b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>       | <b>2 122 909</b> | <b>(211 773)</b> |

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по установленной ставке подоходного налога в размере 20%, к расходам по подоходному налогу представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

| В тыс. тенге                                                           | 2024 год   | 2023 год    |
|------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Прибыль до налогообложения                                             | 10 040 052 | (2 496 144) |
| Официальная ставка налога                                              | 20%        | 20%         |
| Подоходный налог, рассчитанный по бухгалтерской прибыли                | 2 008 010  | (499 229)   |
| <b>Налоговый эффект от:</b>                                            |            |             |
| - изменение оценки временных разниц                                    | 6 913      | (212 413)   |
| - необлагаемые доходы                                                  | (31 569)   | (8 284)     |
| - не вычитаемые расходы                                                | 144 795    | 271 352     |
| - разница по амортизации                                               | 59 349     | 38 615      |
| - разница по налогам и социальным платежам                             | 86 445     | 35 313      |
| - перенесенные налоговые убытки                                        | (132 070)  | 184 065     |
| - прочие                                                               | (18 964)   | (21 192)    |
| Подоходный налог к уплате, представленный в отчете о совокупном доходе | 2 122 909  | (211 773)   |

**34. 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, возглавляемое Президентом-Председателем Правления.

В целях управления Группа разделена на 2 бизнес- единицы, исходя из производимой ею продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих отчетных сегментов:

- Сегмент "Золотосодержащая руда" – разведка, добыча и реализация сульфидной золотосодержащей руды;



- Сегмент "Переработка руды" – обогащение и переработка полезных ископаемых, техническая поддержка для прочих областей горнодобывающей промышленности и подземной разработки.

Выручка и расходы некоторых дочерних организаций Группы, представляющих в основном услуги, не распределены на результаты этого операционного сегмента. Эти 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 "Прочие".

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все основные средства и производственные мощности Группы находились на территории Республики Казахстан.

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

В следующей таблице представлена информация о выручке и прибыли (убытке) по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

| В тыс. тенге                                   | Золотосодержащая среда | Переработка руды | Прочее         | Операции между сегментами | Итого сегментов    |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Выручка</b>                                 |                        |                  |                |                           |                    |
| Реализация внешним покупателям                 | 25 544 211             | 1 820 864        | 2              | -                         | 27 365 077         |
| Межсегментные продажи                          | -                      | -                | 471 429        | (471 429)                 | -                  |
| <b>Итого выручка</b>                           | <b>25 544 211</b>      | <b>1 820 864</b> | <b>471 431</b> | <b>(471 429)</b>          | <b>27 365 077</b>  |
| <b>Финансовые результаты</b>                   |                        |                  |                |                           |                    |
| Себестоимость реализованных работ и услуг      | (12 726 740)           | (81 959)         | -              | -                         | (12 808 699)       |
| Межсегментные продажи                          | (2 547)                | -                | -              | 2 547                     | -                  |
| Расходы по реализации                          | (3 488 154)            | -                | -              | -                         | (3 488 154)        |
| Административные расходы                       | (1 558 586)            | (1 289 624)      | (464 367)      | 474 903                   | (2 837 674)        |
| Доходы по вознаграждениям                      | 2 043 183              | 117 152          | 710            | (191 153)                 | 1 969 892          |
| Расходы по финансированию                      | (1 139 780)            | (149 143)        | -              | 149 143                   | (1 139 780)        |
| Доходы от курсовой разницы                     | 1 290 166              | -                | -              | -                         | 1 290 166          |
| Прочие расходы/доходы                          | 1 243 503              | (304 811)        | 845            | (763 858)                 | 175 679            |
| Доходы/убытки по выбытию активов               | -                      | -                | -              | -                         | -                  |
| Убытки/восстановления убытков от обесценивания | -                      | -                | 3 405          | (489 860)                 | (486 455)          |
| Расходы по подоходному налогу                  | (2 099 623)            | (20 332)         | (2 954)        | -                         | (2 122 909)        |
| <b>Прибыль за год</b>                          | <b>9 105 633</b>       | <b>92 147</b>    | <b>9 070</b>   | <b>(1 292 254)</b>        | <b>7 917 143</b>   |
| <b>Износ и амортизация (в том числе)</b>       | <b>(1 335 098)</b>     | <b>(80 581)</b>  | <b>(7 878)</b> | <b>-</b>                  | <b>(1 423 557)</b> |



В следующей таблице представлена информация о выручке и прибыли (убытке) по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

| В тыс. тенге                                   | Золотосодержащая среда | Переработка руды | Прочее          | Операции между сегментами | Итого сегментов    |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------|-----------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Выручка</b>                                 |                        |                  |                 |                           |                    |
| Реализация внешним покупателям                 | 14 135 743             | 735 803          | 268             | -                         | 14 871 814         |
| Межсегментные продажи                          | -                      | 619 613          | 674 062         | (1 293 675)               | -                  |
| <b>Итого выручка</b>                           | <b>14 135 743</b>      | <b>1 355 416</b> | <b>674 330</b>  | <b>(1 293 675)</b>        | <b>14 871 814</b>  |
| <b>Финансовые результаты</b>                   |                        |                  |                 |                           |                    |
| Себестоимость реализованных работ и услуг      | (11 088 577)           | (780 915)        | -               | -                         | (11 869 492)       |
| Межсегментные продажи                          | -                      | (306 940)        | (314 746)       | 621 686                   | -                  |
| Расходы по реализации                          | (2 312 333)            | -                | -               | -                         | (2 312 333)        |
| Общие и административные расходы               | (1 299 292)            | (1 135 163)      | (400 860)       | 676 645                   | (2 158 670)        |
| Доходы по вознаграждениям                      | 1 606 312              | 101 783          | 41 502          | (182 625)                 | 1 566 972          |
| Расходы по финансированию                      | (1 688 444)            | (112 568)        | -               | 71 444                    | (1 729 568)        |
| Доходы от курсовой разницы                     | (485 944)              | 2 374            | -               | -                         | (483 570)          |
| Прочие расходы/доходы                          | (74 051)               | (43 618)         | (359)           | 84 122                    | (33 906)           |
| Чистые доходы/убытки по выбытию активов        | (14 913)               | (95)             | 641             | (347)                     | (14 714)           |
| Убытки/восстановления убытков от обесценивания | (357 519)              | (95 432)         | (8 192)         | 128 466                   | (332 677)          |
| Расходы по подоходному налогу                  | 215 017                | (9 648)          | 6 404           | -                         | 211 773            |
| <b>Прибыль за год</b>                          | <b>(1 364 001)</b>     | <b>(717 866)</b> | <b>313 466</b>  | <b>(515 970)</b>          | <b>(2 284 371)</b> |
| <b>Износ и амортизация (в том числе)</b>       | <b>(1 102 447)</b>     | <b>(93 595)</b>  | <b>(18 967)</b> | <b>-</b>                  | <b>(1 215 009)</b> |

### 35. Отношения со связанными сторонами

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". 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, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Для Группы связанными сторонами являются следующие лица:

- International Private Equity Initiative B.V., зарегистрированная в Королевстве Нидерланды, – крупный акционер Компании;



- Гражданин Княжества Лихтенштейн Adrian Roman Rheinberger, контролирующий International Private Equity Initiative B.V. и являющийся конечной контролирующей стороной;
- руководство Группы и его близкие родственники.

Группа имеет следующие расчеты со связанными сторонами:

| В тыс. тенге                                 | 31 декабря<br>2024 год | 31 декабря<br>2023 год |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Займы выданные</b>                        |                        |                        |
| International Private Equity Initiative B.V. | 18 762 852             | 14 710 964             |
| <b>Вознаграждение по выданным займам</b>     |                        |                        |
| International Private Equity Initiative B.V. | 1 589 050              | 1 489 113              |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отражённая в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 133 981 тыс. тенге и 113 654 тыс. тенге соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премиальных выплат.

### **36. Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски**

#### **Текущая экономическая ситуация**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Экономика Казахстана в большой степени зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, и колебания мировых цен на них. В настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся в настоящее время экономические санкции против России косвенно влияют на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### **Налогообложение**

Налоговая система Казахстана характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления



налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применяемого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, налоговые органы могут занимать другую позицию по действующему налоговому законодательству, которая может оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

#### **Судебные разбирательства**

В ходе обычной деятельности Группа может быть объектом различных судебных процессов и исков. На отчетную дату не существует судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или на финансовое положение Группы.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Применение природоохранного законодательства в Казахстане развивается, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодически оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств, они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными.

Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, Группа не имеет значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

#### **Страхование**

Группа осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам;
- обязательное страхование работника от несчастного случая при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;
- обязательное экологическое страхование по лицензиям на разведку твердых полезных ископаемых.

#### **Права на недропользование и разведку**

В Республике Казахстан недра принадлежат государству, при этом Министерство промышленности и строительства предоставляет права на разведку и добычу третьим сторонам. Права на недропользование и разведку не предоставляется бессрочно, и любое продление должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Эти права могут быть отозваны Министерством промышленности и строительства, если Группа не будет выполнять договорных обязательств.

#### **Обязательства, связанные с правом недропользования**

Группа, обладая правом недропользования на основании Контракта на добычу, несет следующие обязательства, предусмотренные рабочей программой:



| В тыс. тенге | Отчисления на социально-экономическое развитие региона | Отчисления в ликвидационный фонд | Финансирование производственного обучения | Финансирование НИИР |
|--------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|
| 2025         | 10 000                                                 | 4 982                            | 97 580                                    | 151 151             |
| 2026         | 10 000                                                 | 4 757                            | 92 493                                    | 150 813             |
| 2027         | 10 000                                                 | 4 817                            | 91 741                                    | 150 813             |
| 2028         | 10 000                                                 | 4 879                            | 93 583                                    | 152 543             |
| 2029         | 10 000                                                 | 4 499                            | 82 321                                    | 160 730             |
| 2030         | 10 000                                                 | 4 343                            | 74 215                                    | 161 209             |
| 2031         | 10 000                                                 | 4 008                            | 63 070                                    | 169 983             |
| 2032         | 10 000                                                 | 754                              | 22 557                                    | 27 956              |
| <b>Итого</b> | <b>80 000</b>                                          | <b>33 039</b>                    | <b>617 560</b>                            | <b>1 125 198</b>    |

Группа несет обязательства на основании приобретенных в 2024 году лицензий на разведку твердых полезных ископаемых:

| Лицензия                           | Количество блоков | Срок действия | Ежегодное осуществление минимальных расходов на разведку в МРП в год | Уплата платы за пользование земельными участками в МРП за год | Обязательств о по ликвидации последствий недропользования |
|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                    |                   |               | с 4 по 6 год                                                         | с 6 по 7 год                                                  |                                                           |
| Лицензия на разведку "Каражал"     | 18                | 6 лет         | 4 940                                                                | 576                                                           | Установлено при прекращении права недропользования        |
| Лицензия на разведку "Акшкола"     | 18                | 6 лет         | 4 940                                                                | 576                                                           |                                                           |
| Лицензия на разведку "Южный Акжал" | 41                | 6 лет         | 9 080                                                                | 1 312                                                         |                                                           |

### 37. Финансовые инструменты и управление финансовыми рисками

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и прочие финансовые инструменты.

#### Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью единственного акционера и прочих контрагентов Группы. При принятии решения о выдаче подобных займов Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы. Группа создает оценочный резерв на обесценение займов, выданных на момент выдачи займа.

#### Торговая дебиторская задолженность

Финансовые инструменты, в которых сконцентрирован кредитный риск Группы – это преимущественно торговая дебиторская задолженность. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков.



**Финансовые инструменты и денежные депозиты**

Инвестиции в виде денежных средств и депозитов размещаются только в учреждениях с высокой кредитоспособностью. Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам и денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга:

| В тыс. тенге                  | Рейтинг Moody's на 31 декабря 2024 года | Остаток денежных средств на текущих банковских счетах |                      | Остаток на краткосрочных сберегательных счетах |                      | Остаток по банковскому вкладу |                      | Остаток на долгосрочном депозитном счете |                      |
|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------------------|----------------------|
|                               |                                         | 31 декабря 2024 года                                  | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2024 года                           | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2024 года          | 31 декабря 2023 года | 31 декабря 2024 года                     | 31 декабря 2023 года |
| АО "Народный Банк Казахстана" | Вaa2 (Вaa2)**                           | 1 281                                                 | 62                   | -                                              | -                    | -                             | -                    | 39 931                                   | 35 301               |
| АО "RBK Bank"                 | B2 (B2)                                 | 1 435                                                 | 4 378                | 2 674 505                                      | 124 716              | 133 163                       | 108 854              | -                                        | -                    |
| АО "Банк ЦентрКредит"         | B1 (B1)                                 | 6                                                     | 12                   | -                                              | -                    | -                             | -                    | -                                        | -                    |
| <b>Итого</b>                  |                                         | <b>2 722</b>                                          | <b>4 452</b>         | <b>2 674 505</b>                               | <b>124 716</b>       | <b>133 163</b>                | <b>108 854</b>       | <b>39 931</b>                            | <b>35 301</b>        |

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает прогнозные денежные потоки от возможной операционной и финансовой деятельности.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

| В тыс. тенге                         | Менее 1 месяца   | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого             |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>       |                  |                   |                        |                    |             |                   |
| Займы полученные                     | -                | -                 | 2 549 974              | 3 836 891          | -           | <b>6 386 865</b>  |
| Долгосрочная задолженность по аренде | -                | -                 | -                      | 51 193             | -           | <b>51 193</b>     |
| Торговая кредиторская задолженность  | 1 146 920        | -                 | -                      | -                  | -           | <b>1 146 920</b>  |
| Вознаграждения работникам            | 279 983          | -                 | -                      | -                  | -           | <b>279 983</b>    |
| <b>Итого</b>                         | <b>1 426 903</b> | <b>-</b>          | <b>2 549 974</b>       | <b>3 888 084</b>   | <b>-</b>    | <b>7 864 961</b>  |
| <b>На 31 декабря 2023 года</b>       |                  |                   |                        |                    |             |                   |
| Займы полученные                     | 48 491           | -                 | 12 095 203             | 4 979 674          | -           | <b>17 123 368</b> |
| Долгосрочная задолженность по аренде | -                | -                 | -                      | -                  | -           | <b>-</b>          |
| Торговая кредиторская задолженность  | -                | 1 168 619         | -                      | -                  | -           | <b>1 168 619</b>  |
| Вознаграждения работникам            | 263 555          | -                 | -                      | -                  | -           | <b>263 555</b>    |
| <b>Итого</b>                         | <b>312 046</b>   | <b>1 168 619</b>  | <b>12 095 203</b>      | <b>4 979 674</b>   | <b>-</b>    | <b>18 555 542</b> |



**Валютный риск**

Группа осуществляет разовые экспортно-импортные операций, выдает и получает займы в иностранной валюте, на 31 декабря 2024 года имеет активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, что может привести к возникновению потенциального валютного риска. Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

Изменение курса обмена валюты на 31 декабря 2024 года на 10% могло бы оказать на прибыль следующее влияние:

| Наименование валютной статьи                          | Валюта | Сумма в тыс. тенге | Эффект от изменения обменного курса на 10% в тыс. тенге на прибыль |                  |
|-------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                                       |        |                    | уменьшение                                                         | увеличение       |
| Денежные средства на текущих банковских счетах        | USD    | 1 104              | (110)                                                              | 110              |
| Денежные средства на сберегательных банковских счетах | USD    | 209 730            | (20 973)                                                           | 20 973           |
| Займы выданные                                        | USD    | 18 762 863         | (1 876 286)                                                        | 1 876 286        |
| Займы полученные                                      | USD    | (5 871 966)        | 587 197                                                            | (587 197)        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность          | RUB    | (49)               | 5                                                                  | (5)              |
| <b>Итого</b>                                          |        |                    | <b>(1 310 167)</b>                                                 | <b>1 310 167</b> |

**Риск изменения процентной ставки**

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится к обязательствам по банковским займам с плавающей процентной ставкой. В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров, займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения на 31 декабря 2024 года:

| Изменение в процентной ставке | Процентная ставка | Сумма задолженности по полученному займу | Влияние на прибыль до налогообложения, тыс. тенге |
|-------------------------------|-------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 2,0%                          | 9,8%              | 5 859 352                                | (117 187)                                         |
| -2,0%                         | 5,8%              | 5 859 352                                | 117 187                                           |

**Управление риском недостаточности капитала**

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Руководство Группы контролирует показатель нормы прибыли на инвестированный капитал. Этот показатель определяется Группой как соотношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащей участнику доли капитала.

Общая политика Группы по управлению риском недостаточности капитала остается неизменной в течении многих лет.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для



большинства инструментов Группы отсутствуют существенные доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости используются допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих этим инструментам.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года:

| В тыс. тенге                                                         | На 31 декабря 2024 года                            |                                                     |                                                       |                   |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                      | Ценовые котировки на действующем рынке (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые вводные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые вводные данные (Уровень 3) | Итого             |
| <b>Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость</b>        |                                                    |                                                     |                                                       |                   |
| Займ, выданный материнской компании                                  | -                                                  | -                                                   | 18 762 852                                            | <b>18 762 852</b> |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                      | -                                                  | -                                                   | 39 931                                                | <b>39 931</b>     |
| Займы, выданные прочим сторонам                                      | -                                                  | -                                                   | 3 607 704                                             | <b>3 607 704</b>  |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность            | -                                                  | -                                                   | 274 327                                               | <b>274 327</b>    |
| Банковский вклад                                                     | -                                                  | -                                                   | 133 163                                               | <b>133 163</b>    |
| <b>Итого</b>                                                         | -                                                  | -                                                   | <b>22 817 977</b>                                     | <b>22 817 977</b> |
| <b>Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость</b> |                                                    |                                                     |                                                       |                   |
| Займы полученные                                                     | -                                                  | -                                                   | 6 386 865                                             | <b>6 386 865</b>  |
| Долгосрочная задолженность по аренде                                 | -                                                  | -                                                   | 51 193                                                | <b>51 193</b>     |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность           | -                                                  | -                                                   | 1 146 920                                             | <b>1 146 920</b>  |
| Вознаграждения работникам                                            | -                                                  | -                                                   | 279 983                                               | <b>279 983</b>    |
| <b>Итого</b>                                                         | -                                                  | -                                                   | <b>7 864 961</b>                                      | <b>7 864 961</b>  |

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года:

| В тыс. тенге | На 31 декабря 2023 года                            |                                                     |                                                       |       |
|--------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|
|              | Ценовые котировки на действующем рынке (Уровень 1) | Значительные наблюдаемые вводные данные (Уровень 2) | Значительные ненаблюдаемые вводные данные (Уровень 3) | Итого |



| Активы, по которым раскрывается справедливая стоимость        |   |   |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|---|---|-------------------|-------------------|
| Займ, выданный материнской компании                           | - | - | 14 710 964        | 14 710 964        |
| Денежные средства, ограниченные в использовании               | - | - | 35 301            | 35 301            |
| Займы, выданные прочим сторонам                               | - | - | 988 271           | 988 271           |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность     | - | - | 10 489 689        | 10 489 689        |
| Банковский вклад                                              | - | - | 108 854           | 108 854           |
| <b>Итого</b>                                                  | - | - | <b>26 333 079</b> | <b>26 333 079</b> |
| Обязательства, по которым раскрывается справедливая стоимость |   |   |                   |                   |
| Займы полученные                                              | - | - | 17 123 368        | 17 123 368        |
| Долгосрочная задолженность по аренде                          | - | - | -                 | -                 |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность    | - | - | 1 168 619         | 1 168 619         |
| Вознаграждения работникам                                     | - | - | 263 555           | 263 555           |
| <b>Итого</b>                                                  | - | - | <b>18 555 542</b> | <b>18 555 542</b> |

Руководство Группы считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости:

| В тыс. тенге                                                                 | На 31 декабря 2024 года |                        |                             | На 31 декабря 2023 года |                        |                             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                                                                              | балансовая стоимость    | справедливая стоимость | непризнанный доход/(расход) | балансовая стоимость    | справедливая стоимость | непризнанный доход/(расход) |
| <b>Финансовые активы</b>                                                     |                         |                        |                             |                         |                        |                             |
| Займ, выданный материнской компании                                          | 18 762 852              | 18 762 852             | -                           | 14 710 964              | 14 710 964             | -                           |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                              | 39 931                  | 39 931                 | -                           | 35 301                  | 35 301                 | -                           |
| Займы, выданные прочим сторонам                                              | 3 607 704               | 3 607 704              | -                           | 988 271                 | 988 271                | -                           |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность                    | 274 327                 | 274 327                | -                           | 10 489 689              | 10 489 689             | -                           |
| Банковский вклад                                                             | 133 163                 | 133 163                | -                           | 988 271                 | 988 271                | -                           |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                              |                         |                        |                             |                         |                        |                             |
| Займы полученные                                                             | 6 386 865               | 6 386 865              | -                           | 17 123 368              | 17 123 368             | -                           |
| Долгосрочная задолженность по аренде                                         | 51 193                  | 51 193                 | -                           | -                       | -                      | -                           |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность                   | 1 146 920               | 1 146 920              | -                           | 1 168 619               | 1 168 619              | -                           |
| Вознаграждения работникам                                                    | 279 983                 | 279 983                | -                           | 263 555                 | 263 555                | -                           |
| <b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b> |                         |                        | -                           |                         |                        | -                           |



### **38. События после отчетной даты**

24 января 2025 года Совет директоров Компании принял решение ликвидировать дочернюю организацию ТОО "Ashaly Golden Miner" в добровольном порядке, при этом сохранится контроль над дочерней организацией до ее полной ликвидации.

Других значимых событий в финансово-хозяйственной деятельности Группы после отчетной даты и до утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности не происходило.