

2024

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

АО "Ай Карааул"



СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА АО «АЙ КАРААУЛ» | 2 |
| РАЗДЕЛ I. О КОМПАНИИ | 4 |
| ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ | 4 |
| ЮРИДИЧЕСКАЯ СПРАВКА..... | 4 |
| ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ПРОЕКТЫ..... | 5 |
| ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ | 5 |
| МИССИЯ, ВИДЕНИЕ, ЦЕННОСТИ КОМПАНИИ | 5 |
| ИНФОРМАЦИЯ О МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСАХ И ЗАПАСАХ МЕСТОРОЖДЕНИЯ «АЙ» | 6 |
| РАЗДЕЛ II. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА | 9 |
| РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 Г. | 11 |
| КРАТКИЙ ОБЗОР И ПЕРСПЕКТИВЫ МИРОВОГО РЫНКА МЕДИ | 11 |
| КРАТКИЙ ОБЗОР И ПЕРСПЕКТИВЫ РЫНКА МЕДИ В КАЗАХСТАНЕ | 13 |
| АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АО «АЙ КАРААУЛ» ЗА 2022–2024 ГГ. | 14 |
| РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ | 16 |
| ОСНОВНЫЕ РИСКИ..... | 16 |
| СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ | 19 |
| РАЗДЕЛ V. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ | 22 |
| РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ | 26 |
| ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ МАТЕРИАЛЫ | 26 |
| ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ | 26 |
| УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ..... | 26 |
| ВОДОПОТРЕБЛЕНИЕ..... | 27 |
| ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЕ И ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ | 29 |
| АВАРИЙНЫЕ И НЕРЕГУЛЯРНЫЕ СБРОСЫ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ | 29 |
| СБРОСЫ СТОЧНЫХ ВОД | 29 |
| ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ И ДРУГИХ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ В АТМОСФЕРУ | 29 |
| ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ | 30 |
| БИОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗНООБРАЗИЕ..... | 31 |
| СООТВЕТСТВИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИМ ТРЕБОВАНИЯМ | 32 |
| РАЗДЕЛ VII. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ | 34 |
| РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ | 36 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ | |
| АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ 2024 Г. | |

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА АО «АЙ КАРААУЛ»

Уважаемые акционеры, партнеры и коллеги!

2024 год ознаменовался высокой волатильностью в глобальной экономике, усилением геополитической напряженности и изменением ценовой конъюнктуры на сырьевых рынках. В условиях растущего интереса к зеленым технологиям, стратегические металлы, включая медь, играют всё более важную роль в обеспечении энергетического перехода и устойчивого развития.

В 2024 году АО «Ай Карааул» (далее – «Компания») сосредоточила усилия на геологоразведке месторождения Ай — одного из перспективных медных объектов. Основной задачей года стало подтверждение ресурсного потенциала месторождения, начало перехода к международным стандартам отчетности, а также подготовка к будущему переходу на лицензионный режим недропользования.

С января по май 2024 года велась масштабная работа по актуализации геологической базы данных, построению литологической и прогнозной модели месторождения. Это позволило заложить основу для эффективной буровой кампании.

Затем, в течение 2024 года были реализованы два этапа геологоразведочных работ, включающие бурение, проходку канав, опробование и лабораторный анализ. Работы проводились с привлечением авторитетных подрядных организаций.

Несмотря на вынужденную остановку первого этапа геологоразведочных работ в июле 2024 г. из-за нехватки финансирования, в конце года удалось реализовать дополнительную буровую программу, завершив ее к концу года. Завершение геологоразведочной кампании 2024 г. позволит Компании осуществить подсчет ресурсов и запасов по международным и местным стандартам в ближайшее время.

Параллельно были проведены геофизические исследования на участках Караульской группы, а также были начаты технологические исследования по извлечению меди из руд различного типа руд с целью геотехнологического картирования. Полученные результаты станут основой для дальнейшей оптимизации технологических решений и разработки технических регламентов.

В 2024 году компания также продлила контракт на недропользование и инициировала процесс перехода к лицензированию, который был успешно завершён в середине 2025г.

АО «Ай Карааул» уверенно смотрит в будущее. Мы убеждены, что профессиональная команда, поддержка акционеров и стратегическая дисциплина позволят нам пройти следующий этап развития — от геологоразведки к проектированию и запуску добычи.

Благодарим вас за доверие и поддержку на каждом этапе этого пути!

С уважением,
Президент АО «Ай Карааул»
Қуанбай Әлкен Дәнелұлы



РАЗДЕЛ I. О КОМПАНИИ

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

АО «Ай Карааул» – перспективная горнорудная компания, осуществляющая деятельность в области геологоразведки на Айско-Карааулском меднорудном районе, расположенном в области Абай, в 40 км от города Аягоз. Контрактная площадь (**225 км²**) включает месторождение «Ай» и рудопроявления: «Байпа-I», «Байпа-II», «Жангизтобе», «Егинбулак», «Западный Караул», «Северный Караул», «Южный Караул», «Караул III».

Компания осуществляет недропользование на основании Контракта №2611-ТПИ от 22.04.2008 года, предоставленного на проведение разведки на Айско-Карааульском меднорудном участке. 17 мая 2024 года срок действия контракта был продлён до мая 2025 года в соответствии с подписанным Дополнением №7.

В 2024 году АО «Ай Карааул» приступило к активной фазе геологоразведочных работ с целью уточнения ресурсной базы, подтверждения исторических данных бурения и подготовки отчётности по международным стандартам KAZ RC/JORC. Ведётся комплексная работа по переходу компании от контрактного к лицензионному режиму недропользования.

Основной офис АО «Ай Карааул» расположен по следующему адресу:
г. Алматы, мкрн. Коктем-1, 15А, бизнес-центр "Koktem Square", 7 этаж.

ЮРИДИЧЕСКАЯ СПРАВКА

Акционерами компании являются ЧК «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» (далее ТРН), ТОО «IDK MINING», ТОО «ИНДУСТРИАЛЬНАЯ ЗОНА ОРДАБАСЫ», ТОО «ИДК ИНВЕСТМЕНТ» и Идрисов Динмухамед Аппазович. Ниже представлена детальная информация о доле владения и количестве акций каждого акционера:

Таблица 2-1
Информация об акционерах Компании

| Акционеры | Кол-во акций, шт | % владения |
|------------------------------------|------------------|------------|
| ЧК «TURLOV PRIVATE HOLDING LTD.» | 75 000 | 50% |
| ТОО «IDK mining» | 31 502 | 21% |
| ТОО «Индустриальная зона Ордабасы» | 31 502 | 21% |
| ТОО «ИДК инвестмент» | 6 334 | 4% |
| Идрисов Д.А. | 5 662 | 4% |

Первым руководителем АО «Ай Карааул» по состоянию на 31 декабря 2024 года был Ишмухамедов Ержан Есенович. Решением совета директоров Компании от 4 июля 2025 г. первым руководителем Компании был назначен Қуанбай Әлкен Дәнелұлы.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ И ПРОЕКТЫ

2008 год. Была образована Компания в форме ТОО «Ай Карааул».

2009 год. Получение Контракта №2611-ТПИ на право недропользования — проведение разведки на Айско-Карааульском меднорудном участке в Восточно-Казахстанской области. Старт геологоразведочных работ.

2013 год. Завершение первого цикла полевых работ на участке Ай, проведение лабораторных анализов, построение предварительной геологической модели.

2014 год. Регистрация компании на Казахстанской фондовой бирже (KASE).

2023-2024 годы. Активная фаза геологоразведочных работ для подсчета ресурсов и запасов по международным стандартам KazRC/JORC.

2024 год. 17 мая 2024 года срок действия Контракта на разведку (№2611-ТПИ от 22.04.2008 года) был продлён до мая 2025 года в соответствии с подписанным Дополнением №7.

ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания владеет 100% долей участия в ТОО «АК Processing». Компания, создана на основании решения Компании от 19 декабря 2014 г.

Сферой деятельности ТОО «АК Processing» является проектирование, строительство инфраструктуры, производство и реализация катодной меди на ГМЗ.

МИССИЯ, ВИДЕНИЕ, ЦЕННОСТИ КОМПАНИИ

Миссия Компании – превращать натуральные ресурсы в экономическую ценность.

Компания стремится быть одним из лидеров по производству базовых металлов в центрально-азиатском регионе.

Ценности

Безопасность – Мы бережем свои жизни и здоровье, а также жизни и здоровье окружающих, путем создания безопасных условий производства.

Профессионализм – Мы привержены высоким стандартам работы, открыты для постоянного улучшения наших процессов и качеств.

Простота – Мы работаем эффективно и концентрируемся на том, что важно. Мы избегаем ненужных сложностей и ищем простые решения.

Командная работа – Мы разделяем миссию, видение и ценности Компании. Мы открыто говорим о проблемах и принимаем различные точки зрения. Мы работаем на командный результат и верим, что только вместе достигнем поставленных целей.

ИНФОРМАЦИЯ О МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСАХ И ЗАПАСАХ МЕСТОРОЖДЕНИЯ «АЙ»

В период с 2012 по 2013 годы были выполнены буровые и опробовательные работы, результаты которых легли в основу подсчета ресурсов и последующего утверждения запасов.

Запасы — это часть минеральных ресурсов, пригодных для экономически целесообразной добычи. В 2019 году геологической службой АО «Ай Карааул» осуществлён подсчёт запасов месторождения «Ай» и получен Протокол ГКЗ.

Таблица

Запасы месторождения «Ай» согласно Протокола ГКЗ РК №2016-19-У от 29.01.2019 г.

| Полезное ископаемое | Ед. изм. | Запасы по категориям | | |
|------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------|--------------------------------|
| | | C ₁ | C ₂ | C ₁ +C ₂ |
| всего для открытой отработки | | | | |
| Руда | тыс. тонн | 2 412,52 | 54,29 | 2 466,8 |
| Медь | тыс. тонн | 40,88 | 0,69 | 41,56 |
| серебро | т | 12,6 | 0,14 | 12,6 |
| среднее содержание | | | | |
| медь | % | 1,69 | 1,27 | 1,68 |
| серебро | г/т | 5,22 | 3,26 | 5,11 |
| в т.ч. окисленные руды | | | | |
| руда | тыс. тонн | 1 156,02 | 50,01 | 1 206,02 |
| медь | тыс. тонн | 17,13 | 0,66 | 17,78 |
| среднее содержание | | | | |
| медь | % | 1,48 | 1,31 | 1,47 |
| сульфидные руды | | | | |
| руда | тыс. тонн | 1 256,5 | 4,28 | 1 260,78 |
| медь | тыс. тонн | 23,75 | 0,03 | 23,78 |
| серебро | т | 12,6 | 0,14 | 12,6 |
| среднее содержание | | | | |
| медь | % | 1,86 | 0,71 | 1,89 |
| серебро | г/т | 5,22 | 3,26 | 10 |
| запасы сульфидных руд для подземной отработки ¹ | | | | |
| руда | тыс. тонн | | 884,9 | |
| медь | тыс. тонн | | 12,7 | |
| серебро | т | | 5,3 | |
| содержание | | | | |
| медь | % | | 1,43 | |
| серебро | г/тонн | | 5,93 | |

¹ согласно протоколу ГКЗ РК №1447-14-А от 08.08.2014

История разведки до 2024 г.

Геологоразведочные работы на Айско-Карауской площади до 1950 года проводились периодически и имели характер отдельных маршрутных пересечений (1852–1949 гг.), которые в 1949 году были обобщены при составлении геологической карты масштаба 1:1 000 000 (в 1949). В 1950 –1958 годах проводились геологосъёмочные и поисковые работы масштаба 1:200 000 в результате которых на исследуемой площади было открыто медное месторождение «Ай» и ряд перспективных рудопроявлений меди.

Разведка месторождения «Ай» и прилегающих к нему территорий активно производилась геологической службой Казахстана с 1965 г. по 1981 г. В ходе этих работ была осуществлена детальная разведка месторождения «Ай», проведены поисковые работы и оценена промышленная перспектива обнаруженных рудопроявлений меди.

С 2008 г. геологоразведочные работы «на площади» проводит АО «Ай Карааул».

В ходе геологоразведочных работ на площади пробурено в общей сложности около **57 580 п.м.** разведочных скважин, в т.ч.:

- **16 832 п.м.** в период с 1965 г. по 1982 г.
- **40 749 п.м.** в период 2008 г. по 2023 г.

Пройдено горных выработок более **60 000 м³**, в т.ч.:

- **38 637 куб.м.** в период с 1965 г. по 1982 г.;
- **21 672 куб.м.** в период с 2008 г. по 2023 г.

В 2024 году на площади месторождения «Ай» пробурено дополнительно **7 646 п.м.** разведочных скважин и пройдено **3 364 п.м.** разведочных канав, отобрано и проанализировано более **13 000** керновых и бороздовых проб, что позволило уточнить пространственные контура рудных тел, их разделение по видам руд и получить дополнительные материалы к подсчёту геологических ресурсов месторождения по стандарту KAZ RC.

Параллельно были проведены геофизические исследования на участках Караульской группы, а также были начаты технологические исследования по извлечению меди из руд различного типа руд с целью геотехнологического картирования. Полученные результаты станут основой для дальнейшей оптимизации технологических решений и разработки технических регламентов.

ТЕХНОЛОГИЯ ПЕРЕРАБОТКИ И ПРОДУКЦИЯ

В 2014–2018 годах Филиалом РГП «НЦ КПМС РК» «ВНИИцветмет» проведены технологические исследования медной руды месторождения «Ай» и разработан Технологический регламент строительства гидрометаллургического завода по переработке руды и получению катодной меди в объёме **5000 т.** в год.

Но в связи с дополнительными данными, полученными при проведении геологоразведочных работ 2024 г., появилась необходимость в дополнительных научно-исследовательских работах в области технологии переработки руд, а именно,

РАЗДЕЛ I. О КОМПАНИИ

появилась необходимость в зональном разделении рудных тел по разным типам руды: окисленная, переходная (транзитная) и сульфидная – каждый из которых имеет свои особенности влияющие на способ их переработки;

После отчетной даты, для решения этих вопросов в январе 2025 г. был заключён договор с Филиалом РГП «НЦ КПМС РК» «ВНИИцветмет». Кроме корректировки параметров кучного выщелачивания окисленной руды, будет отработана технология флотационных методов переработки транзитного и сульфидного типов руд. Работы планируется завершить в течение 2026 года.

РАЗДЕЛ II. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

2024 год стал ключевым этапом в перезапуске деятельности АО «Ай Карааул» и реализации геологоразведочного проекта на месторождении «Ай». В течение года были приняты управленческие и технические решения, направленные на улучшение количества и качества геолого-разведочных данных.

Смена офиса и адреса Компании

В начале 2025 г. Компания переехала в новый офис по адресу: г. Алматы, мкрн. Коктем-1, д. 15А, БЦ "Koktem Square", 7 этаж.

Актуализация геологической базы

С января по май 2024 года геологическая служба Компании провела масштабную актуализацию и структурирование данных прошлых лет, включая повторную оцифровку буровых профилей, создание литолого-структурной модели и формирование прогнозных рудных тел. Это стало основой для запуска актуальной буровой программы.

Геологоразведочные работы — первый этап

В конце апреля 2024 года стартовали геологоразведочные работы на месторождении Ай. Программа включала бурение HQ-скважин, проходку канав, отбор проб, инклинометрию и химико-аналитические исследования. Основными подрядчиками выступили ТОО «ЦПГО» (бурение), ТОО «G-Capital» (геосопровождение), а также лаборатории «ALS Казгеохимия» и Stewart Assay and Environment Laboratories LLC (Кыргызстан).

29 июня 2024 года было принято решение о приостановке программы в связи с временными сложностями с финансированием. Фактически было завершено 5 654 п.м. бурения и отобрано 9 948 проб.

Геологоразведочные работы — дополнительный этап

6 декабря 2024 года компания возобновила геологоразведку с целью уточнения потенциала окисленных и переходных руд. В рамках работ пробурено 7 646 п.м., завершены отбор и отправка проб. Последняя партия материалов направлена в лабораторию уже после отчетной даты - 20 января 2025 года.

Геофизические исследования на Караульской площади

С мая по декабрь 2024 года были проведены геофизические работы на перспективных участках Караульской группы, включающие магниторазведку, векторную съемку ВП и электротомографию. Работы выполнены ТОО «Smart Geophysics». Построены карты магнитных и геоэлектрических аномалий, выполнена интерпретация и интеграция в общую модель.

РАЗДЕЛ II. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ГОДА

Технологические исследования руд

В апреле–октябре 2024 года выполнены лабораторные тесты на выщелачивание меди из окисленных и переходных руд. Первоначальные тесты показали Извлечение меди составило до 81% по окисленным рудам и до 61% по транзитным. Данные легли в основу технико-экономической оценки переработки методом гидрометаллургии.

Продление контракта на недропользование

17 мая 2024 года подписано Дополнение №7 к Контракту №2611-ТПИ, продлевающее срок действия недропользования на один год — до мая 2025 года.

Начало процедуры перехода на лицензионный режим

17 декабря 2024 года Компания подала документы на получение лицензии на разведку. 14 января 2025 года получено подтверждение свободности запрашиваемых блоков. Ожидается завершение перехода на лицензирование в 2025 году.

Определение Стратегии Компании на 2024–2025 гг.

В соответствии с решением протокола СД АО «Ай Карааул» № 3 от 30.04.2024 г., была утверждена стратегия развития Компании на 2024–2028 гг. для **обеспечения капитализации роста Компании.**

Согласно утвержденной стратегии основными задачами стратегии на 2024–2025 гг. являются:

1. Подготовка MRE отчета KazRC и JORC;
2. Разработка проекта добычи окисленной руды и оценка воздействия на окружающую среду;
3. Проектирование гидрометаллургического завода, внешней и внутренней инфраструктуры;
4. Начало строительно-монтажных работ внешней инфраструктуры: автодорога и ЛЭП.

РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 Г.

КРАТКИЙ ОБЗОР И ПЕРСПЕКТИВЫ МИРОВОГО РЫНКА МЕДИ

Общие тенденции и прогнозы на 2025 год

Рынок меди продолжает демонстрировать рост спроса, несмотря на волатильность глобальных экономических условий. В 2024 году наблюдается стабилизация производственных процессов, с постепенным увеличением добычи меди и ростом спроса, обусловленным развитием технологий и зеленой энергетики.

Производство меди

Мировое производство меди в 2024 году продолжает набирать обороты, с прогнозируемым ростом на 3-4% по сравнению с предыдущим годом, что соответствует производству около 23-24 млн тонн.

Чили остается крупнейшим производителем меди, с объемом производства около 5,5 млн тонн, но на рынке наблюдается усиливающаяся конкуренция, особенно со стороны стран, богатых медными месторождениями, таких как Перу (производство около 2,5 млн тонн), Демократическая Республика Конго и Австралия.

Запасы меди и разведка новых месторождений

Чили продолжает лидировать по запасам меди, с более чем 190 млн тонн (по состоянию на 2024 год). В 2024 году началась разработка крупных новых месторождений, таких как "Sierra Gorda" и "Los Bronces", что повысит добычу.

Разведка и расширение добычи в странах, таких как Казахстан, Мексика, Китай и Канада, дают надежды на увеличение мировых запасов меди в долгосрочной перспективе.

Структура мирового потребления меди

Мировое потребление меди в 2024 году продолжает расти, особенно в странах с развивающимися экономиками, таких как Китай, Индия и Южная Корея.

Китай остаётся крупнейшим потребителем меди, занимая более 50% мирового спроса. В 2024 году предполагается рост потребления меди в Китае на 3-4% по сравнению с 2023 годом, что связано с усилением развития электромобилей (EV) и строительных проектов.

Европейский Союз и США также продолжают увеличивать потребление меди, обусловленное трендами на переход к зеленой энергетике, электрификацию транспорта и производственные инновации.

РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 г.

Новые тенденции в производстве и потреблении меди

Электрические автомобили и солнечная энергетика становятся основными драйверами роста спроса на медь. Для производства одного электромобиля требуется в два-три раза больше меди, чем для обычного автомобиля с ДВС. Эти тренды продолжают расширять рынок меди в странах с высоким технологическим потенциалом.

Ведущие производители меди, такие как BHP, Freeport-McMoRan и Glencore, начинают увеличивать капитальные расходы на новые разработки и модернизацию существующих месторождений, чтобы удовлетворить растущий спрос.

Цены на медь

Цены на медь в 2025 году остаются волатильными, в основном из-за влияния глобальной экономической ситуации и спроса со стороны китайского рынка. Прогнозируется, что в 2025 году цены на медь будут колебаться в пределах \$8,500–\$9,500 за тонну, с возможными скачками и падениями в зависимости от изменения спроса в странах с высокой потребностью в металле.

Дефицит меди и вызовы на рынке

Существует высокая вероятность дефицита меди в долгосрочной перспективе.

Это вызвано несколькими факторами:

- Необходимостью крупных инвестиций в новые проекты по добыче меди так как многие традиционные месторождения начинают истощаться.
- Ростом спроса, который, по оценкам, может значительно превысить предложения в ближайшие 5-10 лет.
- Энергетическая и экологическая нагрузка на добывающие компании: многие страны, в том числе крупные производители меди, устанавливают более строгие экологические стандарты, что усложняет процесс добычи.

Перспективы на 2025 и далее

Прогнозы на ближайшие 5 лет предполагают стабилизацию производства меди на уровне 23–24 млн тонн в год, с дополнительным ростом в 2025–2026 гг. Важно отметить, что глобальный спрос на медь будет зависеть от темпов внедрения зеленых технологий и электрической мобильности, которые будут оставаться основными потребителями меди в будущем.

Мировой рынок меди в 2024 году продолжает развиваться в условиях роста спроса и дефицита предложения, что подтверждает необходимость долгосрочных инвестиций в новые месторождения и технологии переработки меди.

РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 г.

КРАТКИЙ ОБЗОР И ПЕРСПЕКТИВЫ РЫНКА МЕДИ В КАЗАХСТАНЕ

Основные тенденции

Казахстан находится среди мировых лидеров по добыче меди, занимая в последние годы 10 место по производству меди. Страна располагает существенными запасами меди, как в виде рудных месторождений, так и в переработке отходов металлургической промышленности.

Производство меди в Казахстане в 2024 году составило около 740 тыс. тонн. Этот показатель стабилен по сравнению с предыдущими годами, с небольшими колебаниями, связанными с увеличением производства и модернизацией горнодобывающих предприятий.

Ключевые игроки на рынке

Казахмыс (Kaz Minerals) является крупнейшей горнодобывающей компанией страны, ведущей разработки месторождений меди, таких как Бозшаколь и Жезкент. Компания активно инвестирует в расширение производственных мощностей и переработку меди.

Экспорт меди

Казахстан продолжает оставаться важным экспортером меди, главным образом в страны Европы, Китай, а также в Россию. Экспорт меди в 2024 году оценивается в пределах 600–650 тыс. тонн, с основными покупателями из Китая и ЕС.

Перспективы

Казахстан планирует продолжить развитие инфраструктуры для добычи меди, модернизацию предприятий и расширение переработки металла. В особенности важны проекты, связанные с переработкой медных отходов, а также с улучшением экологических стандартов в добыче и переработке меди.

В 2025 году ожидается, что спрос на медь будет расти, особенно с учетом увеличения производства электромобилей, где медь используется в батареях и электросистемах. Это дает Казахстану перспективы для увеличения экспортных поставок.

По данным Interfax и Xinhua, Казахстан планирует двукратное увеличение производства меди: с текущих 700–800 тыс. тонн в год до 1,0–1,2 млн тонн в год к 2030 году, в том числе за счет активизации добычи на месторождениях Aidarly, Koksay и Benkala.

РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 г.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ АО «АЙ КАРААУЛ» ЗА 2022–2024 гг.

Анализ отчета о прибылях и убытках

Таблица

Отчет о прибылях и убытках АО «Ай Карааул» за 2022–2024 гг. (млн. тг.)

| Показатель | 2024 г. | 2023 г. | 2022 г. |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|
| Выручка | 0,02 | — | — |
| Общие и административные расходы | (156,7) | (112,7) | (111,4) |
| Операционный убыток | (159,4) | (112,6) | (111,4) |
| Финансовые доходы | 617,4 | 708,2 | 388,0 |
| Финансовые расходы | (634,2) | (472,9) | (313,6) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (175,8) | 120,9 | (37,2) |
| Чистая прибыль (убыток) | (171,6) | 73,9 | (52,0) |

В 2024 году АО «Ай Карааул» зафиксировало убыток в размере 171,6 млн. т, что отражает усиление активности в рамках геологоразведочной программы.

Операционный убыток увеличился из-за роста административных и проектных затрат.

Снижение финансовых доходов при одновременном росте расходов по обслуживанию обязательств ухудшило чистый финансовый результат.

Анализ баланса

Таблица

Баланс АО «Ай Ай Карааул» за 2022–2024 гг. (млн. тг.)

| Показатель | 2024 г. | 2023 г. | 2022 г. |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Активы | 3 100,4 | 2 255,0 | 2 115,6 |
| Внеоборотные активы | 2 900,4 | 2 176,2 | 2 055,9 |
| Оборотные активы | 200,0 | 78,9 | 59,8 |
| Текущие обязательства | 3 770,6 | 2 749,5 | 2 730,5 |
| Долгосрочные обязательства | 81,4 | 85,5 | 38,5 |
| Собственный капитал | (751,5) | (579,9) | (653,3) |
| Накопленные убытки | (1 283,3) | (1 111,7) | (1 185,1) |

Активы компании увеличились на 37,5% за 2024 год, в первую очередь за счёт роста разведочных и оценочных активов, отражающих интенсивную геологоразведку. Оборотные активы удвоились на фоне роста остатков денежных средств и предоплат подрядчикам.

Существенное увеличение текущих обязательств связано с финансированием операционной программы.

РАЗДЕЛ III. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ 2024 г.

Отрицательный капитал и накопленные убытки типичны для компаний, находящихся на стадии геологоразведки и не имеющих выручки.

Анализ финансовых коэффициентов

Таблица

Финансовые коэффициенты АО «Ай Карааул» за 2022–2024 гг.

| Показатель | 2024 г. | 2023 г. | 2022 г. |
|--------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Коэффициент ликвидности (Current Ratio) | 0,05 | 0,03 | 0,02 |
| Коэффициент задолженности (Debt Ratio) | 1,24 | 1,26 | 1,31 |
| Рентабельность активов (ROA) | -5,5% | 3,3% | -2,5% |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | 22,8% | -12,7% | 8,0% |

Низкий коэффициент ликвидности требует контроля за краткосрочной задолженностью.

Debt Ratio выше 1 подтверждает высокую зависимость от привлеченного финансирования. Компания финансируется за счет заемных средств от своих контролируемых акционеров.

Показатели рентабельности волатильны, что характерно для компаний на ранней стадии инвестиционного цикла.

Финансовые показатели АО «Ай Карааул» соответствуют текущей фазе развития — активной геологоразведке. Компания не генерирует выручку от операционной деятельности, а все ресурсы направлены на формирование ресурсной базы и подготовку к последующим стадиям проекта (ТЭО, лицензирование, проектирование).

Несмотря на формальные убытки, отраженные затраты являются капиталобразующими: в балансе они формируют основу будущей стоимости активов.

В ближайшие годы основное внимание будет уделено реструктуризации обязательств, привлечению новых инвестиций и завершению перехода на лицензионный режим.

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Производственная деятельность Компании связана с разными видами рисков, в том числе рисками по промышленной безопасности и охране труда, геологоразведочными, технологическими и экологическими рисками, а также финансовыми, кредитными рисками, реализация которых может повлечь за собой производственные, финансовые, правовые, репутационные последствия для Компании.

Стратегические риски

Компания стремится к успешному развитию путем эффективного риск-менеджмента, рационального распределения ресурсов и укрепления конкурентоспособности. С целью минимизации стратегических рисков внедрен процесс анализа и учета внешних факторов возникновения рисков и влияния внешних факторов, влияющих на их возникновение, в числе которых изменения в законодательстве, отраслевой тренд, конкурентоспособность Компании, развитие инноваций, рынок труда природно-климатические факторы регионов для развития и осуществления деятельности, политическая и экономическая ситуация в стране и мире и т.п. Разрабатываются планы и контролируется их исполнение.

Риски устойчивого развития

Риски промышленной безопасности и охраны труда. Деятельность Компании сопряжена с рисками промышленной безопасности и охраны труда, которые могут возникнуть в результате нарушения требований, правил и норм промышленной безопасности и охраны труда, а также возникновением аварийных ситуаций. Реализация рисков этого типа может привести к причинению вреда здоровью и жизни работников, простоям операционной деятельности, невыполнению производственных планов, а также к финансовым, правовым и репутационным последствиям для Компании.

В целях снижения рисков промышленной безопасности и охраны труда в Компании внедрены политики и процедуры по промышленной безопасности и охране труда, проводится работа по внедрению международных стандартов по охране труда, по разработке корпоративных стандартов в области применения средств индивидуальной защиты, а также регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия для работников и подрядных организаций и осуществляется производственный контроль.

Экологические риски

Компания руководствуется действующим законодательством РК и требованиями международных стандартов в сфере охраны окружающей среды.

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В целях снижения экологических рисков в Компании действуют политика и процедуры, в соответствии с которыми разработаны операционные стандарты управления, осуществляется производственный экологический контроль и проводится мониторинг влияния производственных процессов на окружающую среду.

Существенное влияние на компоненты окружающей среды осуществляется от выбросов твердых мелкодисперсных загрязняющих веществ, основным из которых является неорганическая пыль, которая возникает вследствие буровых работ, выемочно-погрузочных операций, вследствие пыления при движении горной и малогабаритной техники и т.д. Контроль воздействия загрязняющих веществ на окружающую среду ведется на постоянной основе, а смягчение воздействия достигается путем применения использования реагентов для пылеподавления дорог и контроля нормативов по количеству буровых работ на производственных участках.

Риски, связанные с невозможностью своевременно реализовать запроектированные производственные объекты

Эти риски возникают ввиду отсутствия положительной реакции общественности. Обязательное привлечение общественности и местного исполнительного органа к обсуждению проведения оценки воздействия на окружающую среду, всех объектов государственной экологической экспертизы при осуществлении государственной экологической экспертизы, разработки проектов программ повышения экологической эффективности может привести к увеличению финансовых затрат на реализацию проектов, что может быть обусловлено вынужденным изменением первоначального варианта дислокации проекта, дополнительными пожеланиями местного соКомпании и пр.

Геологоразведочные риски

Операционная деятельность Компании сопряжена с рисками, связанными с неподтверждением минеральных ресурсов и рудных запасов месторождений. Реализация этих рисков ведет к невыполнению плановых показателей по добыче сырья и выпуску готовой продукции. В целях минимизации геологоразведочных рисков Компания проводит оценку ресурсов и резервов с привлечением независимых международных консалтинговых компаний в сфере геологии, применяется специальное программное обеспечение – подобный подход позволяет снизить влияние человеческого фактора при оценке минеральных ресурсов и планировании горного производства. Все сопутствующие работы проводятся согласно процедурам JORC, в целях улучшения качества проводимых работ проводится обучение работников.

Финансовые риски

Ценовой риск. Колебания мировой цены на медь оказывает значительное влияние на финансовые результаты Компании, так как цена реализации готовой продукции Компании определяется с учетом биржевой цены LME на медь. Биржевые цены зависят от структуры и баланса спроса и предложения на мировом рынке, а также от других факторов, на которые Компания не оказывает прямого влияния. В целях снижения влияния ценового риска Компания непрерывно проверяет чувствительность своего

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

бизнеса к колебаниям цен на сырьевые товары и на основе анализа предусматривает консервативные цены в бюджете. В качестве защитной меры, для обеспечения стабильности денежных притоков, Компания может прибегнуть к инструментам передачи риска путем применения хеджирования.

Валютный риск

Компания подвержена существенному валютному риску при проведении закупок и привлечении займов в иностранной валюте.

Процентный риск

Будущие финансовые поступления и выбытия могут колебаться в связи с изменением процентных ставок на финансовых рынках. Процентный риск в первую очередь может реализоваться в виде удорожания стоимости заимствования для Компании. Также он имеет влияние на инструменты инвестирования с фиксированной доходностью.

Кредитный риск

Представляет собой возможность потерь вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Компания управляет кредитным риском в отношении своих контрагентов осуществляя анализ и мониторинг благонадежности своих контрагентов.

Риск ликвидности

Компания может оказаться в ситуации, когда она не может своевременно и в полном объеме исполнить свои финансовые обязательства. Компания использует процесс детального бюджетирования и прогнозирования денежных средств на различных временных горизонтах для выполнения всех обязательств по оплате. В настоящее время дефицит ликвидности покрывается за счет займов от контролирующих акционеров.

Риски управления человеческими ресурсами

Основой для устойчивого развития Компании является наличие кадрового резерва для занятия ключевых должностей, что позволяет обеспечить преемственность в деятельности менеджмента. Система выявления, отбора и продвижения перспективных работников Компании основывается на оценке профессиональных и личностных компетенций, их потенциала к росту и развитию, обратной связи, в том числе от непосредственных руководителей, коллег и подчиненных. Однако дефицит узкопрофильных специалистов на рынке труда и потеря квалифицированных специалистов, текучесть кадров может негативно отразиться на достижении долгосрочных стратегических целей Компании как в операционной, так и в проектной деятельности.

В целях снижения рисков человеческих ресурсов Компания уделяет особое внимание постоянному развитию и обучению работников, предоставляя возможности участия в

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

различных программах обучения, в том числе направленных на долгосрочное развитие работников, стратегических и инновационных проектах.

Риски по обязательствам и непредвиденным обстоятельствам

Законодательные и регулятивно-правовые риски. Компания работает в сфере недропользования, которая подчиняется государственному регулированию и в значительной мере зависит от изменений в законодательстве страны. Последствия этих изменений сложно предвидеть и рассчитать, что создает определенные риски и не планируемые затраты для участников отрасли.

При осуществлении своей деятельности в Казахстане Компания проводит геологоразведку и другие работы по разработке активов в соответствии с разрешениями и согласованиями государственных органов. Своевременное получение необходимых документов напрямую влияет на успешное выполнение задач и контрактных обязательств. Также следует учитывать фактор местного населения, которое влияет на деятельность Компании и требует согласия на выполнение некоторых работ через сложный договорной процесс.

Юридические риски

Другим риском для нашей деятельности являются потенциальные изменения в законодательстве страны, что может привести к изменениям и/или пересмотру условий действующего контракта / лицензии.

Деятельность Компании регламентируется законодательством РК, однако Компания является объектом нормативно-правовых требований целого ряда административно-территориальных единиц, особенностей локального законодательства (исполнительной власти) и/или регулирования правоотношений, которые могут влиять на деятельность Компании.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Для снижения неопределенности влияния рисков на достижение целей и минимизации возможных последствий от реализации рисков в Компании практикует систему управления рисками. Данная система управления рисками интегрирована в бизнес-процессы и учитывается при принятии решений на всех уровнях. Каждый работник на своем уровне участвует в выявлении потенциальных событий, которые могут повлиять на деятельность Компании, таким образом каждый работник может участвовать в управлении этими событиями в рамках своего уровня.

Ключевой целью системы управления рисками является обеспечение разумной гарантии стабильного достижения целей Компании, за счет систематического процесса поддержания уровня рисков в установленных границах.

В основе системы управления рисками лежит непрерывный циклический процесс выявления, оценки и управления рисками, которые могут оказать влияние на показатели деятельности Компании в краткосрочном и долгосрочном периодах и

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

реализацию стратегии Компании с учетом экономических, экологических и социальных аспектов. Основными ожидаемыми результатами комплексной системы управления рисками при обеспечении ее ключевой цели являются:

- 1) своевременная адаптация Компании к изменениям во внутренней и внешней среде;
- 2) увеличение стабильности деятельности Компании за счет ограничения совокупного уровня риска;
- 3) повышение качества управления и обоснованности принимаемых решений;
- 4) улучшение показателей эффективности деятельности за счет снижения возможных потерь.

Структура системы управления рисками

Совет директоров Компании осуществляет надзор за эффективностью управления рисками и внутреннего контроля посредством выполнения функций в области управления рисками.

Правление Компании обеспечивает создание и поддержание эффективности комплексной системы управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивает реализацию правил и положений, прописанных во внутренних нормативных документах по управлению рисками и внутреннему контролю, исполняет решения Совета директоров и утверждает организационную структуру и распределяет полномочия и зоны ответственности.

Владельцами рисков являются руководство и работники Компании. На ежегодной основе Компания рассчитывает риск-аппетиты, формирует реестр рисков и карту рисков на предстоящий год, которые рассматриваются, идентифицируются, систематизируются и оцениваются по степени воздействия, вероятности возникновения и времени влияния с дальнейшим их отображением на карте рисков.

Риск-аппетит

Риск-аппетит формируется параллельно с процессом стратегического планирования. Риск-аппетит учитывает миссию, видение и стратегические цели, определяется в отношении инвестиционной, финансовой и операционной деятельности в контексте создания, сохранения и реализации стоимости активов Компании. Соблюдение риск-аппетита является обязательным для работников Компании при проведении транзакций, инициировании сделок, анализе проектов, а также для должностных лиц Компании, при принятии управленческих решений.

Практика управления рисками Компании

В рамках функционирования комплексной системы управления рисками в Компании определен перечень критических рисков по 6 областям (стратегические, риски устойчивого развития, операционные, финансовые, в сфере управления человеческими ресурсами и риски по обязательствам и непредвиденным обстоятельствам), проведена оценка рисков, разработаны и реализуются мероприятия по управлению ими, проводится постоянный мониторинг за динамикой и выполнением мероприятий по их

РАЗДЕЛ IV. ОСНОВНЫЕ РИСКИ И СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

снижению. Компанией в рамках комплексной системы управления рисками проводится анализ бизнес-процессов на предмет выявления новых рисков и их митигация посредством формирования матриц-рисков и контролей.

РАЗДЕЛ V. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Занятость

По состоянию на 31 декабря 2024 г. численность АО «Ай Карааул» за отчетный период составляет 15 работников, из них Руководство – 1 человек, АУП – 7 человек, производственный персонал ИТР – 7 человек. Из них женщины – 7 человек, мужчины – 8 человек.

Здоровье и безопасность на рабочем месте

В целях обеспечения охраны здоровья, промышленной и экологической безопасности в компании действуют утвержденные нормативные документы, где назначены ответственные лица по организации обучения и проверки знания по охране труда и техники безопасности.

Компания уделяет особое внимание уровню компетенции, умений и навыков для безопасного и ответственного выполнения своих обязанностей у работников. Каждый сотрудник после приема на работу обязательно проходит вводный инструктаж по безопасности труда и последующие инструктажи на рабочем месте. В дальнейшем регулярно, согласно утвержденной матрице обучения, проводится обязательное обучение по промышленной безопасности и охране труда по разработанным учебным программам с обязательной проверкой знаний, и повторные инструктажи по безопасности и охране труда, а также по внутренним нормативным документам Компании в области ПБ и ОТ.

За отчетный период не было зарегистрировано нарушений ОТ и ТБ.

Подготовка и образование

В целях систематизации процесса обучения и развития персонала с тем, чтобы способствовать достижению целей АО «АйКарааул» посредством эффективной организации мероприятий по обучению и развитию в компании действует утвержденная процедура обучения и развития работников. В Компании реализуется как реактивное, так и проактивное обучение. Приоритет отдается формированию системы проактивного обучения.

Реактивное обучение

Реактивное обучение ставит своей целью устранение возникших проблем. Например, таких как низкое качество конкретного продукта деятельности и недовольство Заказчика. Если данные проблемы могут быть решены за счет повышения

РАЗДЕЛ V. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

квалификации сотрудников используется реактивное обучение как реакция на конкретную проблему.

Проактивное обучение

Проактивное обучение направлено на предупреждение проблем и возможно лишь при систематическом подходе к обучению. В качестве примера может быть приведено обучение при переходе к системе всеобщего качества, по внедрению системы контроля затрат и т.д. В этом случае мы стараемся свести возникновение возможных проблем к минимуму.

Основные цели обучения и развития персонала являются:

- формирование системы ценностей, направленных на улучшение результатов труда;
- систематическое обновление и сохранение профессиональных квалификации, знаний и навыков сотрудников;
- подготовка персонала к выполнению новых производственных задач, работа на опережение;
- повышение профессиональной квалификации персонала;
- подготовка кандидатов кадрового резерва.

Основными принципами обучения в Компании являются:

- обучение является неотъемлемой частью стратегии Компании;
- обучение должно привести к ощутимым переменам, таким как повышение эффективности труда, разработка и внедрение инновационных технологий или инструментов организации труда;
- обучение должно быть адекватно потребностям развития Компании и обеспечиваться по мере необходимости;
- обучение в Компании проводится с целью формирования функциональных знаний и деловых навыков для осуществления эффективной деятельности в рамках занимаемой должности и формирования навыков самоорганизации.

Практика трудовых отношений

Кадровая политика АО «Ай Карааул» направлена на построение эффективной системы управления персоналом, достижение стратегических целей Компании и формирование устойчивой корпоративной культуры. Под эффективной системой управления персоналом Компания понимает систему, которая:

- дает возможность объективно оценить результаты работников;
- предоставляет им возможности для профессионального личностного роста;
- обеспечивает справедливое вознаграждение и поощрение сотрудников;
- обеспечивает баланс между экономической и социальной эффективностью использования человеческих ресурсов.

РАЗДЕЛ V. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Основными принципами политики Компании в сфере найма персонала являются прозрачный и справедливый подход, предоставление равных возможностей и объективная оценка при отборе. Компания уделяет особое внимание формированию позитивного имиджа и увеличению своей привлекательности среди потенциальных сотрудников

Спонсорство и благотворительность – Компания стремится к участию в спонсорских программах и акциях благотворительности в зависимости от текущего финансового состояния.

Противодействие коррупции

Кодекс деловой этики АО «Ай Карааул» определяет основные требования к деловому поведению сотрудников, которые призваны обеспечить соблюдение требований законодательства и нормативных актов Компании где представляет собой свод общих принципов профессиональной деловой этики и основных правил поведения, которыми следует руководствоваться в своей повседневной трудовой деятельности всем работникам Компании, независимо от занимаемой должности, во внешних взаимоотношениях с партнерами, контрагентами и другими заинтересованными лицами и во внутренних взаимоотношениях при исполнении своих должностных обязанностей. В целях исключения возникновения коррупционных рисков, являющихся прямой угрозой как хозяйственной деятельности в целом, так и репутации Компании как организации, стремящейся к соблюдению самых высоких норм бизнеса, все работники Компании обязаны:

- исполнять должностные и функциональные обязанности на высоком профессиональном уровне и в строгом соответствии с применимым законодательством, локальными актами компаний;
- осуществлять трудовую деятельность в пределах прав и полномочий, предоставленных каждому работнику;
- независимо от занимаемой должности и осуществляемых функций исключать действия, связанные с влиянием каких-либо личных, имущественных (финансовых) и иных интересов, препятствующих добросовестному исполнению должностных обязанностей;
- соблюдать нейтральность, исключаящую возможность влияния на их профессиональную деятельность решений сотрудничающих сторон, политических партий, общественных и религиозных объединений; четко соблюдать нормы служебной, профессиональной этики и правила делового поведения. Соблюдение всеми работниками Компании Кодекса о противодействии коррупции является их служебной обязанностью. За нарушение требований Кодекса работники Компании привлекаются к ответственности в порядке, установленном применимым законодательством и внутренними локальными актами Компании. Все работники

РАЗДЕЛ V. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Компании проинформированы о действующих политиках. 100 % работников Компании прошли обучение нормам Кодекса корпоративной этики. В отчетном периоде в Компании не было зафиксировано случаев коррупции.

Соответствие требованиям законодательства

Существенных штрафов и нефинансовых санкций, в том числе ограниченных мер воздействия за 2024 год за нарушение требований законодательства, которые могли повлиять на деятельность АО «Ай Карааул» не имелось.

АО «Ай Карааул» не является субъектом антимонопольного законодательства и не состоит в реестре естественных монополистов.

РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Компания в процессе своей производственной деятельности поддерживает государственную политику в области экологически безопасной формы природопользования и осуществляет эмиссии в окружающую среду в соответствии с экологическим разрешением на воздействие.

При проведении геологоразведочных работ на месторождении опасные материалы не используются.

ПРОДУКЦИЯ И УСЛУГИ

Количественные данные о степени воздействия продукции на окружающую среду

Таблица
Эмиссии в окружающую среду, в тоннах

| Виды | Разрешенный лимит | Фактические эмиссии |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух | 9,83546 | 5,80429 |
| Сбросы загрязняющих веществ в водные объекты, на рельеф местности | Не предусматривается | |
| Накопление отходов | 1,55055 | 0,603565 |
| Захоронение отходов производства | Не предусматривается | |

УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

АО «Ай Карааул» уделяет особое внимание управлению отходами. В целях предотвращения загрязнения компонентов природной среды, накопление и удаление отходов производится в соответствии с международными стандартами и действующими нормативами Республики Казахстан.

В области управления отходами производства и потребления, Компания придерживается принципов и требований, изложенных в Программе управления отходами. Программа предусматривает организацию системы наблюдения, сбора, обработки, накопления и передачи экологической информации по наблюдению за качественным и количественным составом отходов, а также контроль за состоянием мест хранения отходов.

Отходы производства и потребления, образующиеся в период проведения работ, временно складываются на специально отведенной площадке. По мере накопления отходы передаются специализированным Компаниям по договору на переработку или утилизацию. Основными отходами при проведении работ являются коммунально-

РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

бытовые отходы, огарки сварочных электродов, ветошь промасленная, отработанное промышленное масло, буровой шлам. Накопление отходов не превышает 6 месяцев.

Таблица
Виды отходов за 2024 год

| Наименование отхода (код) | Лимит накопления, тонн/год | Фактическое накопление, тонн/год |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Твердые бытовые отходы (200301 - смешанные коммунальные отходы) | 1,294 | 0,316 |
| Огарки сварочных электродов (12 01 13 - отходы сварки) | 0,000015 | 0,000015 |
| Буровой шлам (01 05 99) | 0,147 | 0,147 |
| Отработанные масла (13 02 08* - другие моторные, трансмиссионные и смазочные масла) | 0,1215 | 0,1215 |
| Ветошь промасленная (150203 - ткани для вытирания) | 0,01905 | 0,01905 |
| Буровой шлам (01 05 99) | 0,147 | 0,147 |
| Отработанные масла (13 02 08* - другие моторные, трансмиссионные и смазочные масла) | 0,1215 | 0,1215 |
| Ветошь промасленная (150203 - ткани для вытирания) | 0,01905 | 0,01905 |

ВОДОПОТРЕБЛЕНИЕ

Компания осуществляет свою деятельность согласно законодательству Республики Казахстан; не осуществляет водозабор из источников, признанных уязвимыми, охраняемыми государством, особо ценными для местных сообществ или биоразнообразия.

Технологический процесс проведения работ требует использование как технической воды, так и снабжение рабочего персонала питьевой водой. Питьевое водоснабжение - привозное, техническое - привозное.

Для обеспечения питьевых нужд персонала подвозится бутилированная питьевая вода заводского приготовления в емкостях из пищевых пластиков объемом 20 л.

На период проведения разведочных работ стационарных источников водоснабжения не требуется, так как данные работы на участке являются временными. Техническая вода предусматривается для проведения буровых работ.

Недропользователем принимаются меры к внедрению повторных систем водоснабжения.

На буровой площадке предусматривается установка мобильного зумпфа - локальная система оборотного водоснабжения. В качестве промывочной жидкости используется техническая вода, завоз которой будет осуществляться водовозкой по договору со специализированной организацией. В процессе бурения промывочная жидкость из мобильного зумпфа насосом под давлением подается в скважину между буровой

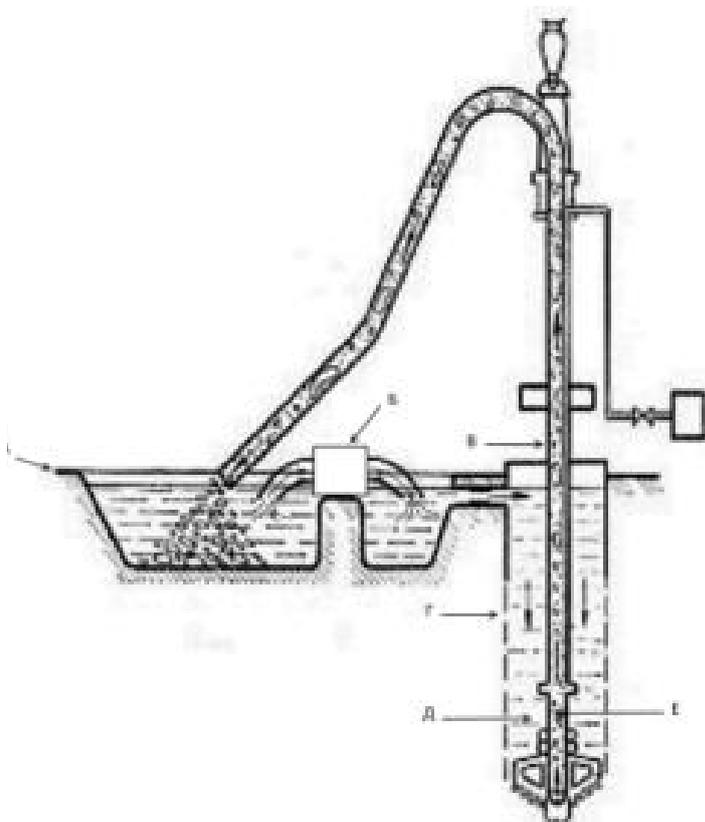
РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

колонной и обсадной трубой тем самым, не давая крупным частичкам разрушенных горных пород способствовать заклиниванию буровой колонны.

После промывки скважины жидкость, смешанная с частичками разрушенных горных пород забоя скважин, продуктов истирания бурового снаряда и обсадных труб, глинистых минералов (буровой шлам – разбуренная порода), с помощью насоса выносятся в мобильный зумпф, затем тяжелый шлам осаждается на дне зумпфа, жидкость через насос-фильтр перекачивается и снова подается для бурения.

Сброс сточных вод в поверхностные водоемы и на рельеф не предусматривается.

Рисунок
Схема промывки скважин



- мобильный зумпф;
- насос с фильтром;
- колонна буровых труб;
- обсадные трубы;
- буровой раствор;
- буровой шлам.

Таблица
Объем потребляемой воды на технические нужды

| Производство | Водопотребление, м3/год | | | | Водоотведение, м3/год | | |
|----------------|-------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| | Всего | Свежая вода | Повторно используемая | Безвозврат. Потребление | Всего | Объем сточной воды повторно используемой | Примечание |
| Буровые работы | 175,0 | 52,5 | 122,5 | 52,5 | 122,5 | 122,5 | Безвозвратное потребление – буровой шлам |

ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЕ И ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ

Мероприятия по энергоэффективности в Компании (для офиса):

- замена ламп накаливания на светодиодные;
- контроль рабочих режимов и сроков поверки приборов учета электрической энергии;
- промывка стояков и трубопроводов системы отопления;
- ремонт тепловой изоляции трубопроводов системы отопления;
- замена трубопроводов и арматуры системы отопления;
- выбор оптимального тарифа на передачу электроэнергии;
- контроль рабочих режимов.

АВАРИЙНЫЕ И НЕРЕГУЛЯРНЫЕ СБРОСЫ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ

Характер и организация технологического процесса производства исключают возможность образования аварийных и залповых выбросов экологически опасных для окружающей среды вредных веществ.

В 2024 году аварийных и нерегулярных сбросов загрязняющих веществ не было.

СБРОСЫ СТОЧНЫХ ВОД

Сброс сточных вод в поверхностные водоемы и на рельеф не предусматривается.

Лицензионная площадь располагается в восточной части листов L-44-17-Б, Г, охватывая преимущественно междуречье рек Тансык и Ай. Вдоль восточной границы площади с севера на юг – юго-запад простирается ложбина стока р. Байпа, на юго-востоке – долина р. Ай, к западу 4 км от северо-западного угла площади – река Тансык.

Непосредственно площадки буровых (бурение скважин) и горных работ (проходка канав) будут располагаться на расстоянии более 500 м от водных объектов, поэтому негативное влияние на открытые водоемы оказываться не будет.

Работу по утилизации сточных вод выполняет специализированная организация по договору с подрядчиком, которая включает в себя откачку хозяйственно-бытовых стоков, а также их транспортировку на очистные сооружения и системы канализации, находящиеся поблизости населенного пункта в соответствии с требованиями природоохранного законодательства Республики Казахстан.

Возможность засорения и загрязнения водных объектов района исключена.

ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ И ДРУГИХ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ ВЕЩЕСТВ В АТМОСФЕРУ

Компания не является субъектом квотирования (ЭК РК), по этой причине у Компании нет лимитов на выброс парниковых газов.

Охрана атмосферного воздуха является одной из основных экологических задач при осуществлении деятельности Компании. Мы проводим производственный

РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

экологический мониторинг и принимаем меры по снижению выбросов в атмосферу загрязняющих веществ, образующихся в результате операций и производственных процессов.

При проведении геологоразведочных работ, воздействие на атмосферный воздух происходит на локальном уровне и ограничивается областью воздействия.

Характер и организация технологического процесса производства исключают возможность образования аварийных и залповых выбросов экологически опасных для окружающей среды вредных веществ.

По мимо прочего, для уменьшения влияния данных работ на состояние атмосферного воздуха, снижения и предотвращения сверхнормативных и аварийных выбросов вредных веществ в атмосферу предусматривается комплекс мероприятий:

- проведение технического осмотра и профилактических работ технологического оборудования, механизмов и автотранспорта;
- проведение буровых работ с применением воды;
- при рекультивации нарушенных земель при проведении геологоразведочных работ планируется посев трав на поверхности буровых площадок, разведочных канав, полевого лагеря;
- контроль концентраций загрязняющих веществ, образующихся в ходе деятельности, в окружающей среде.

В 2024 году выбросы загрязняющих веществ в атмосферу составили 5,8 тонн. Основными загрязняющими веществами являются: пыль неорганическая, оксид углерода, окислы азота, диоксид серы.

Распределение загрязняющие веществ в выбросах в атмосферный воздух: пыль неорганическая – 2,6 тонн (46%), оксид углерода – 1,0 тонн (17%), окислы азота – 1,4 тонн (24%), диоксид серы – 0,2 тонн (3%). Прочие загрязняющие вещества оставляют – 0,6 тонн (10 %).

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

На цели охраны окружающей среды и рационального использования природных ресурсов Компания ежегодно планируются затраты на реализацию природоохранных мероприятий.

В 2024 году на выполнение природоохранных мероприятий израсходовано 360,825 тыс. тенге.

Компания следует приверженности принципам устойчивого развития, под которым понимается сбалансированное социально-приемлемое сочетание экономического роста и сохранение благоприятной окружающей среды для нынешних и будущих поколений.

РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

Планируя и реализуя экологическую деятельность Компания следует основным принципам:

- Неукоснительно соблюдать требования законодательства Республики Казахстан, применяемых норм и стандартов, внутренних документов в области охраны окружающей среды.
- Обеспечивать преимущество превентивных мер по предотвращению негативного воздействия на окружающую среду перед мерами по ликвидации последствий такого воздействия.
- Предусматривать на всех стадиях реализации инвестиционных проектов минимизацию рисков негативного воздействия на окружающую среду.
- Обеспечивать безаварийное функционирование и эксплуатацию всего производственного оборудования в целях минимизации рисков загрязнения окружающей среды при авариях и внештатных ситуациях.
- Компенсировать в полном объеме ущерб окружающей среде от негативного воздействия деятельности Компании.
- Обеспечивать постоянное улучшение системы управления и показателей в области охраны окружающей среды путем распределения обязанностей и ответственности, предоставления полномочий для ее поддержания и эффективного функционирования.
- Ежеквартально осуществляется производственный экологический мониторинг объектов и на границе санитарно-защитной зоны в соответствии с утвержденной программой.
- Ведется контроль и мониторинг подрядных организаций. Нарушений, повлекших значительное негативное воздействие на окружающую среду подрядными организациями не выявлено.

БИОЛОГИЧЕСКОЕ РАЗНООБРАЗИЕ

Айско-Карааулское рудное поле по административному делению относится к Урджарскому району области Абай и находится в 40 км от г. Аягоз. Ближайшей жилой зоной является поселок Шынкожа, расположенный на расстоянии более 20 км в северо-западном направлении от участка разведки.

Участок работ АО «Карааул» не располагается на территории особо охраняемых природных территорий (ООПТ), установленных в соответствии с законодательством, содержащие такие территории или прилегающие к ним, так же как, и на территории с высокой ценностью биоразнообразия вне границ особо охраняемых территорий.

Растительный покров месторождения очень скуден и представлен в основном полукустарничковыми и кустарниковыми растениями пустыни: полынные и солянковые растения. Среди травянистой и кустарниковой растительности преобладают сухостойные и полупустынные формы. Из кустарниковой растительности имеется караганник, табылга, тамариск, шиповник. Древесная растительность отсутствует. На возвышенностях среди растительных сообществ выделены следующие комплексы: боялычевые, серополынно-боялычевые, узкодольчатополынно-ковыльно-типчаковые и таволжниковые, (полынь серая и узкодольчатая, боялыч, ковыль, калтык, мятлик, таволга). Луговая растительность встречается в пониженных местах, где скапливаются атмосферные осадки.

РАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

Растительность района определяется его расположением в пустынно-степной зоне. По долинам рек и крупных логов встречаются густые, труднопроходимые кустарниковые заросли. Травяной покров представлен ковылем, типчаком и пустынной осочкой.

Редких и исчезающих растений, занесенных в Красную книгу, в районе работ нет. Естественные пищевые и лекарственные растения отсутствуют. Принимая во внимание отсутствие существенного влияния Компании на окружающий растительный мир производственная деятельность в целом не окажет отрицательного влияния на состав и разнообразие растительности.

Тесная связь животного мира с определенными типами почв и растительности четко прослеживается по территории области. Поскольку большую часть области занимают ковыльно-типчаково-полынная растительность, основное ядро населения животных образуют полупустынные зеленоядные виды, питающиеся преимущественно разнотравьем и широколиственными злаками – прямокрылые насекомые (сибирская, темнокрылая и белополосая кобылки), малая крестовичка и пр. Из отряда грызунов – полевки, суслики, степные сурки.

С обилием массовых зеленоядных насекомых и грызунов связана довольно высокая численность хищников, среди которых наиболее обычны лисица, степной хорь, из птиц – луговые и степные луны, пустельга обыкновенная, обыкновенный канюк, дрофа. Типичных степняков – грызунов: большого тушканчика, степной пеструшки, хомячков, а из птиц: жаворонков – в разнотравно-злаковых степях сравнительно немного. Они распространены преимущественно по сухим возвышенным участкам со злаковой растительностью, по солонцам, приозерным солончакам или по выгонам и обочинам дорог. Довольно часто на открытых местах встречается ящерица прыткая.

Участок работ АО «Ай Карааул» по информации РГКП «ПО Охотзоопром» является местом обитания и путями миграции архара, который занесен в Красную Книгу Республики Казахстан.

Основной фактор воздействия на животный мир – фактор беспокойства. Поскольку объекты воздействия точечные и не охватывают больших площадей, на местообитание животного мира деятельность работ не оказывает значительного влияния. Результатом такого влияния становится, как правило, миграция животных на прилегающие территории, свободные от движения техники. Прилегающие земли становятся местом обитания животных и птиц.

Воздействие хозяйственной деятельности не приведет к изменению создавшегося видового состава животного мира.

СООТВЕТСТВИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКИМ ТРЕБОВАНИЯМ

Согласно природоохранному законодательству РК со стороны государства предусмотрены плановые и внеплановые инспекторские проверки, по результатам которых могут быть выявлены нарушения требований законодательства и выставлены штрафы.

РАРАЗДЕЛ VI. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

В 2024 году государственным органом в области охраны окружающей среды плановые и внеплановые проверки не проводились.

В рамках соблюдения экологического кодекса РК, Компания добросовестно исполняет все необходимые обязательства по исполнению всех необходимых требований, в соответствии с экологическим кодексом РК.

РАЗДЕЛ VII. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Компания предпринимает необходимые шаги в рамках своей деятельности, чтобы предотвратить действия, способствующие причинению ущерба в результате изменения климата. Кроме того, использует рычаги для оказания влияния на компании, с которыми поддерживает отношения, чтобы предотвратить или смягчить любой ущерб, связанный с изменением климата (например, обеспечить соблюдение климатических и экологических стандартов).

Изменение климата во всем спектре сопровождающих его экологических, социально-экономических, технологических и гуманитарных последствий сегодня становится глобальной проблемой, перед необходимостью решения которой поставлено человечество. То, что глобальный климат изменяется, подтверждено научными наблюдениями и не оспаривается большинством ученых. Климатические риски могут включать в себя следующее:

- Изменение погодных условий. Изменение климата может привести к экстремальным погодным условиям, таким как сильные дожди, наводнения или засухи. Это может оказывать влияние на горнодобывающие операции, приводить к прерываниям в работе и повышать риск аварийных ситуаций.
- Повышение температуры воздуха.
- Изменение уровня грунтовых вод и другие атмосферные явления, которые могут негативно повлиять на процесс добычи руды. Изменение климата может сказываться на доступности пресной воды, которая является необходимым ресурсом для горнодобывающих операций.
- Экологические требования: с ростом осведомленности об экологических проблемах государственные и региональные органы власти могут ужесточать требования по ведению производственных операций.

Для устранения этих рисков Компания может принимать следующие меры:

1. Разработка плана адаптации к климатическим изменениям, который включает в себя меры по уменьшению воздействия на окружающую среду и обеспечению безопасности работников.
2. Использование технологий, которые позволяют работать в экстремальных погодных условиях, например, оборудование, которое может справляться с высокими температурами и экстремальными колебаниями температуры.
3. Проведение экологической оценки и оценки рисков для всех новых проектов, которые будут реализовываться, чтобы оценить потенциальные воздействия на окружающую среду и налагаемые риски.
4. Обучение сотрудников и подрядчиков по принципам безопасности и мерам предотвращения аварийных ситуаций.
5. Использование возобновляемых источников энергии (например, солнечной и ветровой энергии) для снижения выбросов парниковых газов и других загрязнений в окружающую среду.

РАЗДЕЛ VII. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ КЛИМАТИЧЕСКОГО ИЗМЕНЕНИЯ

На сегодня однозначно установлена одна из причин изменения климата – рост выбросов парниковых газов, обусловленный хозяйственной деятельностью человека.

Указом Президента Республики Казахстан от 2 февраля 2023 года № 121 утверждена Стратегия достижения углеродной нейтральности Республики Казахстан до 2060 года, где основной целью Стратегии является достижение устойчивого развития экономики страны к изменению климата и углеродной нейтральности к 2060 году. Будет проводиться планомерное снижение доли угольной генерации с увеличением доли ВИЭ и альтернативной энергии, а также использование природного газа в качестве промежуточного топлива.

Во исполнение международных обязательств и с учетом климатических трендов Казахстан стремится сократить выбросы парниковых газов на 15% к декабрю 2030 года по сравнению с 1990 годом (безусловная цель) и на 25% к декабрю 2030 года по сравнению с 1990 годом, при условии дополнительных международных инвестиций, доступа к механизму передачи низкоуглеродных технологий, средств Зеленого климатического фонда и гибкого механизма для стран с переходной экономикой (условная цель). Принятые обязательства могут повлиять на деятельность Компании. В стране с 2018 года возобновлена система торговли выбросами парниковых газов и распределение углеродных квот на выбросы парниковых газов. В свою очередь это может повлиять на деятельность Компании и/или увеличить расходы на приобретение недостающих углеродных квот на выбросы парниковых газов в рамках системы торговли выбросами парниковых газов.

Странами вводятся отдельные формы регулирования. Наиболее решительную климатическую политику проводит ЕС, который вводит в действие ряд мер по переходу к безуглеродной экономике до 2050 года. Европейская комиссия разработала механизм трансграничного углеродного регулирования (далее – МТУР). Данный механизм подразумевает взимание дополнительного сбора с товаров, в зависимости от объема удельных выбросов ПГ при их производстве в отношении импорта углеродоемкой продукции. Это также может повлиять на деятельность Компании.

На источниках выбросов Компанией в 2024 году не было выявлено превышений предельно допустимых выбросов в окружающую среду. Также были произведены инструментальные замеры на границе санитарно-защитной зоны, где также не было выявлено превышений. Все эти факты позволяют судить о том, что Компания существенно не влияет на климат региона, соответственно климатические риски минимальные

Приобщение к мировым трендам – залог стабильного роста Компании. Сегодня стратегическим направлением бизнеса во всем мире является курс на устойчивое развитие и соответствие принципам ESG

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ КОМПАНИИ

В соответствии с Кодексом корпоративного управления АО «Ай Карааул», утвержденным решением Общего собрания акционеров АО «Ай Карааул» (Протокол №1 от 10.05.2014 г.), корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура Корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности АО «Ай Карааул» лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту ее рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компании. основополагающими принципами корпоративного управления являются:

1. Принцип защиты прав и интересов акционеров, который предусматривает обеспечение реализации основных прав акционеров:

- 1) Право владения, пользования и распоряжения принадлежащими им акциями;
- 2) Право обращения в Компанию с письменными запросами о его деятельности и получения мотивированных ответов в сроки, установленные уставом компании;
- 3) Право участия и голосования на общих собраниях акционеров;
- 4) Право участия в выборах органов управления;
- 5) Право получения дивидендов.

Компания обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления, таких как назначение и выборы членов Совета директоров. Акционеры должны иметь возможность высказать свое мнение о политике вознаграждения для членов Совета директоров.

Заинтересованные лица, а также сотрудники, имеют право свободно сообщать Совету директоров о незаконных и неэтичных действиях и их права не должны ущемляться.

Компания доводит до сведения своих акционеров информацию о его деятельности, затрагивающую интересы акционеров Компании в порядке, предусмотренном уставом компании.

Компания обеспечивает акционеров достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Исполнительный орган обязан обосновывать планируемое изменение в деятельности компании и предоставлять конкретные перспективы сохранения и защиты прав акционеров.

Компания обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам. Акционеры, включая институциональных инвесторов, имеют право консультировать друг друга по вопросам соблюдения основных прав акционеров.

2. Принцип эффективного управления Компанией Советом Директоров и исполнительным органом.

Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости Компании.

Совет Директоров предоставляет акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Компании посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и независимого аудита с целью сохранения инвестиций акционеров и актива Компании.

Совет Директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.

Совет Директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед акционерами.

Совет Директоров несет ответственность по раскрытию информации и информационному освещению деятельности компании, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.

В составе Совета Директоров обязательно должны присутствовать независимые директора. Характерной чертой независимого директора является его независимость от контрольного акционера, менеджмента компании и государства.

Система оценки работы и справедливого вознаграждения членов Совета Директоров должна обеспечивать стимулирование их работы в интересах компании и всех акционеров.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Совет Директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии оценки деятельности членов Совета Директоров и исполнительного органа, а также осуществляет контроль над деятельностью исполнительного органа.

При вступлении в должность член Совета директоров принимает на себя обязательства в отношении своей деятельности перед Компаниям.

Порядок ознакомления члена Совета директоров с делами и процессами деятельности, порядок прекращения полномочий члена Совета Директора в случае переизбрания как досрочного, так и очередного, порядок добровольного сложения полномочий, меры ответственности за невыполнение возложенных обязательств, порядок созыва и проведения заседаний Совета директоров определяются Уставом и внутренними документами Компании, разрабатываются Советом директоров и утверждаются Общим собранием акционеров Компании.

Исполнительный орган (коллегиальный или единоличный) осуществляет ежедневную работу Компании и ее соответствие финансово-хозяйственному плану. Деятельность исполнительного органа строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и полностью подотчетна решениям Общего собрания акционеров Компании и Совета директоров.

3. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;

а) Информационная открытость призвана обеспечить максимальную обоснованность и прозрачность управления Компанией.

Акционер или потенциальный инвестор должны иметь возможность свободного и необременительного доступа к информации об Обществе, необходимой для принятия соответствующего решения.

Компания своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционеров.

Компания регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в его деятельности и следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной Советом директоров.

б) Процедуры и правила финансового отчета и аудита направлены на обеспечение доверия со стороны акционеров и инвесторов к деятельности Компании.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на следующих принципах:

- 1) полнота и достоверность;
- 2) непредвзятость и независимость;
- 3) профессионализм и компетентность;
- 4) регулярность и эффективность.

Исполнительный орган Компании несет ответственность за полноту и достоверность предоставляемой финансовой информации.

Совет директоров разграничивает компетенцию входящих в систему контроля над финансово-хозяйственной деятельностью органов и лиц в зависимости от их отношения к процессам разработки, утверждения, применения и оценки системы внутреннего контроля.

4. Принципы законности и этики.

Компания действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Компании разрабатываются на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.

Отношения между акционерами, членами Совета Директоров и исполнительным органом Компании строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.

5. Принципы эффективной дивидендной политики.

Дивидендная политика компании должна обеспечивать прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты. Задачей Компании в сфере дивидендной политики должно являться повышение благосостояния акционеров и обеспечение роста капитализации Компании. Компаниям должны быть разработаны правила дивидендной политики, которые призваны регламентировать порядок расчета нераспределенного дохода и определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты.

Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса Компании.

6. Принципы эффективной кадровой политики.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративное управление в компании строится на основе защиты предусмотренных законодательством прав работников Компании и должно быть направлено на развитие партнерских отношений между Компанией и ее работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда.

Одним из основных моментов кадровой политики является сохранение рабочих мест, улучшение условий труда в Обществе и соблюдение норм социальной защиты сотрудников Компании.

Корпоративное управление должно стимулировать процессы создания благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, содействовать повышению квалификации работников Компании.

7. Принцип охраны окружающей среды.

Компания обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе его деятельности и соблюдает все предусмотренные законодательством Республики Казахстан нормы и правила по охране окружающей среды.

8. Принцип мирного урегулирования корпоративных конфликтов.

Члены Совета Директоров и исполнительного органа Компании, равно как и работники Компании, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Компании и акционеров, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только к требованиям законодательства и принципам настоящего Кодекса, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты, как прав акционеров, так и деловой репутации Компании.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров, они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством.

Структура Корпоративного управления должна соответствовать законодательству и четко определять разделение обязанностей между различными органами Компании.

СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ

Высший орган – Общее собрание акционеров (ОСА).

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Орган управления – Совет директоров (СД) в соответствии с Уставом, утвержденным решением учредительного собрания (протокол от 10 января 2014 года).

Исполнительный орган – Президент.

Совет директоров Компании

Совет Директоров Компании осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Исключительные компетенции совета директоров Компании

1) определение приоритетных направлений деятельности Компании и стратегии развития Компании или утверждение плана развития Компании в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общих собраний акционеров;

3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

4) принятие решения о выкупе Компанией размещенных акций и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Компании;

6) утверждение положений о комитетах совета директоров;

7) определение срока полномочий Президента, а также досрочное прекращение его полномочий;

8) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Президента;

9) определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;

10) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки;

11) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Компании (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Компании), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Компании;

12) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Компании и утверждение положений о них;

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

13) принятие решения о приобретении (отчуждении) Компанией десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

14) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;

15) увеличение обязательств Компании на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

16) определение информации о Компании или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

17) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Компаниям имеется заинтересованность;

18) иные вопросы, предусмотренные законодательством и (или) уставом Компании, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Совет Директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с законодательством Республики Казахстан отнесены к компетенции его исполнительного органа, а также принимать решения, противоречащие решениям общего собрания акционеров.

Состав Совета Директоров:

| № п/п | Фамилия, имя, отчество | Должность |
|-------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 1. | Фомичёв Сергей Николаевич | Председатель Совета Директоров |
| 2. | Байжанов Динмухамед Орынбасарович | Член Совета Директоров |
| 3. | Матвеев Борис Всеволодович | Независимый Директор |

Членом Совета Директоров может быть только физическое лицо. Член совета директоров не вправе передавать исполнение функций, возложенных на него в соответствии с законодательством Республики Казахстан и (или) уставом Компании, иным лицам.

Президент не может быть избран председателем Совета Директоров.

Число членов Совета Директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее тридцати процентов от состава совета директоров Компании должны быть независимыми директорами.

Требования, предъявляемые к лицам, избираемым в состав совета директоров, устанавливаются законодательством Республики Казахстан.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Срок полномочий членов Совета Директоров

Лица, избранные в состав Совета Директоров, могут переизбираться неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

Срок полномочий Совета Директоров устанавливается общим собранием акционеров. Срок полномочий Совета Директоров истекает на момент проведения общего собрания акционеров, на котором проходит избрание нового Совета Директоров.

Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия всех или отдельных членов Совета Директоров.

Досрочное прекращение полномочий члена Совета Директоров по его инициативе осуществляется на основании письменного уведомления Совета Директоров.

Полномочия такого члена Совета Директоров прекращаются с момента получения указанного уведомления Советом Директоров.

Председатель Совета Директоров избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа присутствующих на общем собрании акционеров.

Председатель Совета Директоров организует работу Совета Директоров, ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан.

В случае отсутствия председателя Совета Директоров его функции осуществляет один из членов Совета Директоров по решению Совета Директоров.

Созыв заседания Совета Директоров

Заседание Совета Директоров может быть созвано по инициативе его председателя или исполнительного органа либо по требованию:

- 1) любого члена Совета Директоров;
- 2) службы внутреннего аудита Компании;
- 3) аудиторской организации, осуществляющей аудит Компании;
- 4) крупного акционера.

Требование о созыве заседания Совета Директоров предъявляется председателю Совета Директоров посредством направления соответствующего письменного сообщения, содержащего предлагаемую повестку дня заседания Совета Директоров.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В случае отказа председателя Совета Директоров в созыве заседания инициатор вправе обратиться с указанным требованием в исполнительный орган, который обязан созвать заседание Совета Директоров.

Заседание Совета Директоров должно быть созвано председателем Совета Директоров или исполнительным органом не позднее десяти дней со дня поступления требования о созыве.

Заседание Совета Директоров проводится с обязательным приглашением лица, предъявившего указанное требование.

Материалы по вопросам повестки дня представляются членам совета директоров не менее чем за семь календарных дней до даты проведения заседания.

Уведомление о проведении заседания Совета Директоров должно содержать сведения о дате, времени и месте проведения заседания, а также его повестку дня.

Член Совета Директоров обязан заранее уведомить исполнительный орган о невозможности его участия в заседании Совета Директоров.

Заседание Совета Директоров

Кворум для проведения заседания Совета Директоров не должен быть менее половины от числа членов Совета Директоров.

В случае если общее количество членов Совета Директоров недостаточно для достижения кворума, Совет Директоров обязан созвать внеочередное общее собрание акционеров для избрания новых членов Совета Директоров. Оставшиеся члены совета директоров вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного общего собрания акционеров.

Каждый член Совета Директоров имеет один голос. Решения Совета Директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета Директоров, присутствующих на заседании, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан.

При равенстве голосов голос председателя Совета Директоров или лица, председательствующего на заседании Совета Директоров, является решающим.

Совет Директоров вправе принять решение о проведении своего закрытого заседания, в котором могут принимать участие только члены Совета Директоров.

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Принятие решений Советом Директоров возможно также посредством заочного голосования по вопросам, вынесенным на рассмотрение Совета Директоров.

Решение заочного заседания Совета Директоров должно быть оформлено в письменном виде и признается действительным при наличии подписей членов Совета Директоров в количестве, достаточном для принятия данного решения.

Исполнительный орган Компании

Первым руководителем АО «Ай Карааул» по состоянию на 31 декабря 2024 года был Ишмухамедов Ержан Есенович.

Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Президентом.

Президент вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Компании, не отнесенным Уставом, законодательством Республики Казахстан к компетенции других органов и должностных лиц Компании.

Президент обязан исполнять решения общего собрания акционеров и Совета Директоров.

Компания вправе оспаривать действительность сделки, совершенной Президентом с нарушением установленных Компанией ограничений, если докажет, что в момент заключения сделки стороны знали о таких ограничениях.

Президент вправе работать в других организациях только с согласия Совета Директоров.

Функции, права и обязанности Президента определяются Уставом, законодательством Республики Казахстан, а также индивидуальным трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Компанией. Индивидуальный трудовой договор от имени Компании с Президентом подписывается председателем Совета Директоров или лицом, уполномоченным на это общим собранием или Советом Директоров.

Президент:

- 1) организует выполнение решений общего собрания акционеров и Совета Директоров;
- 2) без доверенности действует от имени Компании в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления Компании в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Компании, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

должностных окладов работников Компании и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Компании, определяет размеры премий работников Компании;

5) осуществляет иные функции, определенные законодательством и решениями общего собрания акционеров и Совета Директоров.

Организационная структура Компании

Высший орган – Общее собрание акционеров (ОСА).

Орган управления – Совет директоров (СД) в соответствии с Уставом, утвержденным решением учредительного собрания (протокол от 10 января 2014 года).

Исполнительный орган – Президент.

Информация о вознаграждениях

Суммарное вознаграждение исполнительному органу по итогам 2024 года, которая содержит сведения о суммарном размере всех выплат, произведенных Компанией в пользу исполнительного органа в отчетном периоде, включая сведения о суммарном размере заработной платы и всех видов поощрений в денежной форме составила 28 556 925 (двадцать восемь миллионов пятьсот пятьдесят шесть тысяч девятьсот двадцать пять) тенге. Суммарное вознаграждение членам совета директоров по итогам 2024 года, которая содержит сведения о суммарном размере всех выплат, произведенных Компанией в пользу членов совета директоров в отчетном периоде, включая сведения о суммарном размере всех видов поощрений в денежной форме составила 13 333 332 (тринадцать миллионов триста тридцать три тысячи триста тридцать две) тенге.

Акционеры Компании

Акционерами Компании являются ЧК «TURLOV PRIVATE HOLDING Ltd.» (далее TPH), ТОО «IDK MINING», ТОО «ИНДУСТРИАЛЬНАЯ ЗОНА ОРДАБАСЫ», ТОО «ИДК ИНВЕСТМЕНТ» и Идрисов Динмухамед Аппазович. Ниже представлена детальная информация о доле владения и количестве акций каждого акционера:

| Акционеры | Кол-во акций, шт | % владения |
|------------------------------------|------------------|------------|
| ЧК «TURLOV PRIVATE HOLDING LTD.» | 75 000 | 50% |
| ТОО «IDK mining» | 31 502 | 21% |
| ТОО «Индустриальная зона Ордабасы» | 31 502 | 21% |
| ТОО «ИДК инвестмент» | 6 334 | 4% |
| Идрисов Д.А. | 5 662 | 4% |

Общее собрание акционеров

К исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Компании или утверждение его в новой редакции;

РАЗДЕЛ VIII. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Компании;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Компании или изменении вида неразмещенных объявленных акций Компании;
- 5) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 6) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 7) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Компании;
- 8) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 9) утверждение порядка распределения чистого дохода Компании за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Компании;
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Компании;
- 11) принятие решения об участии Компании в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;
- 12) определение формы извещения Компанией акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 13) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 14) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 15) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Компании, в том числе определение средства массовой информации;
- 16) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Дочерние и зависимые компании

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания владеет 100% долей участия в ТОО «АК Processing», которая была создана на основании решения Компании от 19 декабря 2014г.

Сферой деятельности ТОО «АК Processing» является проектирование, строительство инфраструктуры, производство и реализация катодной меди на ГМЗ.

Информация о крупных сделках

В 2024 году Компанией крупные сделки не совершались.

Информационная политика

Компания осуществляет раскрытие на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности и интернет-ресурсе Фондовой биржи информации в порядке, установленном Законом Республики Казахстан «Об акционерных Обществах», Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», подзаконными актами и листинговыми правилами Фондовой биржи.

Глоссарий

АО – акционерное общество

ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью

ЧК – частная компания

п.м. – погонный метр

РГП – Республиканское государственное предприятие

НЦ КПМС РК – Национальный центр по комплексной переработке минерального сырья Республики Казахстан

ВНИИцветмет – Восточный научно-исследовательский горно-металлургический институт цветных металлов

ТПИ – твердые полезные ископаемые

ЛЭП – линии электропередач

ГМЗ – гидрометаллургический завод

ОСА – общее собрание акционеров

СД – совет директоров

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Ай Карааул»

Адрес: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, мкр. Коктем 1, д.15А,

БЦ Koktem Square, 7 этаж

Телефон: (727) 312-45-77;

E-mail: info@ai-karaaul.kz

Аудиторская организация – ТОО «НАК Центраудит-Казахстан»

Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, БЦ «Нурлы Тау»,

пр. Аль-Фараби, 19, 1«Б», 3 этаж, офис 301, 302

Телефон: +7(727) 3110345,

факс: +7(727) 3110344

Регистратор, осуществляющий ведение системы реестров
держателей акций АО «Ай Карааул» – АО «Центральный
депозитарий ценных бумаг»

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30/8

(на территории ЖК «Тенгиз Тауэрс»)

Телефон: (727) 355 47 61, +7 (777) 150 94 22

8 800 080 86 68

Акционерное общество
«Ай Карааул»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
и
Отчет независимого аудитора

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 1 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | 1 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ | 2 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ | 4 |
| 1. Общая информация о Группе | 5 |
| 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности | 6 |
| 3. Новые или пересмотренные стандарты и поправки | 7 |
| 4. Существенная информация об учетной политике | 8 |
| 5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 13 |
| 6. Основные средства | 15 |
| 7. Разведочные и оценочные активы | 15 |
| 8. Средства, размещенные в кредитных учреждениях | 16 |
| 9. Займы выданные | 16 |
| 10. Прочие текущие активы | 16 |
| 11. Уставный капитал | 16 |
| 12. Займы полученные | 17 |
| 13. Дополнительно оплаченный капитал | 17 |
| 14. Торговая кредиторская задолженность | 17 |
| 15. Прочие текущие обязательства | 18 |
| 16. Общие и административные расходы | 18 |
| 17. Финансовые доходы | 18 |
| 18. Финансовые расходы | 18 |
| 19. Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу | 18 |
| 20. Операции со связанными сторонами | 19 |
| 21. Условные и договорные обязательства и операционные риски | 20 |
| 22. Цели и политика управления финансовыми рисками | 21 |
| 23. Управление капиталом | 23 |
| 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 23 |

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
28 марта 2025 г.



Акционерам и Руководству АО «Ай Караул»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Ай Караул» (далее – Общество) и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 2.5 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Общество ведет разведку меди на территории Айско-Караулского меднорудного района по контракту, срок действия которого истекает 17 мая 2025 г.

Группа существенно зависит от внешних источников финансирования. Непокрытый убыток на 31 декабря 2024 г. составил 1,283,349 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. – 1,111,729 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3,570,606 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. – на 2,670,558 тыс. тенге).

Дальнейшая деятельность Группы зависит от возможности отсрочить погашение краткосрочных займов или реструктуризировать их, от доступа к достаточным ресурсам для продолжения деятельности недропользования, продления права недропользования, успешного завершения разведки и достижения объемов добычи и реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

1. Операции со связанными сторонами (Примечание 20)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Группа осуществляет значительный объем заимствований со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили понимание процессов, используемых руководством Группы для определения связанных сторон, одобрения значительных операций со связанными сторонами, оценки операций с ними и их раскрытия в финансовой отчетности. Мы получили и изучили обновленный перечень связанных сторон Группы. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций. Мы получили подтверждения банков, юристов, контрагентов, протоколы собраний и решений руководства, акционеров Компании. Мы сверили полученную информацию с данными учетных регистров и финансовой отчетности на предмет завершенности отражения в учете и полноты и точности раскрытия сведений в финансовой отчетности. Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении раскрытия операций со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.

2. Обесценение разведочных и оценочных активов (Примечания 5, 7)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Общество проводит работы по разведке меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района в области Абай Республики Казахстан. Расходы на указанные работы капитализируются Группой в составе «Разведочных и оценочных активов».

Совокупная балансовая стоимость активов по разведке на 31 декабря 2024 г. оценивается Обществом в размере 2,860,985 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. – 2,146,315 тыс. тенге). Оценка возмещаемой стоимости указанных активов требует субъективного суждения в отношении будущих запасов месторождения, стоимости извлечения этих запасов и будущих цен реализации медных руд.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

В отношении расходов на проведение разведочных работ мы проанализировали оценку, сделанную Руководством Группы в отношении каждого возможного фактора обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов». Мы выполнили следующие процедуры:

- проверили право Группы на разведку, которая включала в себя ознакомление с контрактом и дополнениями к нему, переписку с соответствующими государственными учреждениями;
- получили и проанализировали документы, подтверждающие продление в 2024 году права Группы проводить разведочную и оценочную деятельность на соответствующих участках разведочных работ. Мы обсудили намерение и стратегию с уполномоченными лицами руководством Группы, чтобы подтвердить наше понимание;
- изучили события, произошедшие после отчетной даты;
- оценили бюджеты руководства и сопоставили их с фактическими данными по исполнению рабочей программы;



- проанализировали независимый отчет по оценке запасов;
- рассмотрели прогнозные цены на медь и руду по данным независимых внешних рынков;
- проверили раскрытия в отношении разведочных и оценочных активов в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем представлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность Руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по 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 консолидированной финансовой 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также 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 и 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 отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000765, выдано 8 февраля 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон I «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. В. Матеев



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2024 г.

| | Примечания* | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 6 | 7,757 | 3,814 |
| Разведочные и оценочные активы | 7 | 2,860,985 | 2,146,315 |
| Авансы, выплаченные под разведочные и оценочные активы | | 14,988 | 11,013 |
| Средства, размещенные в кредитных учреждениях | 8 | 16,717 | 15,011 |
| Итого долгосрочные активы | | 2,900,447 | 2,176,153 |
| Текущие активы | | | |
| Займы выданные | 9 | 48,056 | 55,498 |
| Запасы | | 7,178 | 1,654 |
| Предоплаты по налогам и платежам | | 429 | 194 |
| Прочие текущие активы | 10 | 8,480 | 2,022 |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 135,825 | 19,526 |
| Итого текущие активы | | 199,968 | 78,894 |
| Итого активы | | 3,100,415 | 2,255,047 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | 11 | 331,376 | 331,376 |
| Дополнительно оплаченный капитал | 13 | 200,439 | 200,439 |
| Непокрытый убыток | | (1,283,349) | (1,111,729) |
| Итого собственный капитал | | (751,534) | -579,914 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 19 | 81,375 | 85,509 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 81,375 | 85,509 |
| Текущие обязательства | | 0 | |
| Займы | 12 | 3,735,735 | 2,727,116 |
| Торговая кредиторская задолженность | 14 | 20,096 | 10,516 |
| Обязательства по налогам и платежам | | 3,651 | 67 |
| Прочие текущие обязательства | 15 | 11,092 | 11,753 |
| Итого текущие обязательства | | 3,770,574 | 2,749,452 |
| Итого обязательства | | 3,851,949 | 2,834,961 |
| Итого собственный капитал и обязательства | | 3,100,415 | 2,255,047 |

Балансовая стоимость 1 акции, тенге

11

(5,010)

(3,866)

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



28 марта 2025 г.

Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2025 г.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И
ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

| | Примечания* | За 2024 г. | За 2023 г. |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Выручка от реализации товаров (работ, услуг) | | 23 | |
| Валовая прибыль | | 23 | |
| Общие и административные расходы | 16 | (156,666) | (112,724) |
| Прочие прибыли (убытки), нетто | | (2,721) | 105 |
| Операционный убыток | | (159,364) | (112,619) |
| Финансовые доходы | 17 | 617,435 | 708,182 |
| Финансовые расходы | 18 | (634,230) | (472,936) |
| Восстановление убытка (убыток) от обесценения финансовых активов | 8,9 | 405 | (1,725) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | | (175,754) | 120,902 |
| Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу | 19 | 4,134 | (47,049) |
| Итоговая прибыль (убыток) за год | | (171,620) | 73,853 |
| Прочий совокупный доход (убыток) | | | |
| Итого совокупный доход (убыток) за год | | (171,620) | 73,853 |

| | | | |
|-------------------------------------------|-----------|--------------|------------|
| Прибыль (убыток) на 1 акцию, тенге | 11 | 1,144 | 492 |
|-------------------------------------------|-----------|--------------|------------|

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Ишмухамедов Е.Е.
Президент

28 марта 2025 г.

Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2025 г.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Поступление денежных средств, всего | 2,392 | - |
| предоставление услуг | 42 | - |
| полученные вознаграждения | 2,244 | - |
| прочие поступления | 106 | - |
| Выбытие денежных средств, всего | (232,329) | (227,219) |
| платежи поставщикам за товары и услуги | (54,153) | (84,822) |
| авансы выданные | (3,212) | (69) |
| выплаты по оплате труда | (127,919) | (102,046) |
| прочие налоги и платежи | (44,178) | (36,104) |
| прочие выплаты | (2,867) | (4,178) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | (229,937) | (227,219) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Поступление денежных средств, всего | 7,847 | - |
| поступление по выданным займам | 7,847 | - |
| Выбытие денежных средств, всего | (649,559) | (86,290) |
| приобретение основных средств | (5,618) | (3,552) |
| приобретение разведочных и оценочных активов | (620,209) | (66,648) |
| авансы, выплаченные за разведочные и оценочные активы | (14,988) | (11,013) |
| отчисления на социально-экономическое развитие | (7,039) | (5,077) |
| отчисления в ликвидационный фонд недропользователей | (1,705) | - |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (641,712) | (86,290) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Поступление денежных средств, всего | 995,837 | 336,042 |
| полученные займы (Примечание 12)* | 995,837 | 336,042 |
| Выбытие денежных средств, всего | (7,889) | (5,400) |
| погашение займов (Примечание 12)* | (7,889) | (5,400) |
| Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности | 987,948 | 330,642 |
| Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов | 116,299 | 17,133 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 19,526 | 2,393 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 135,825 | 19,526 |

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Неденежные операции:

В 2024 г. произведен зачет между дебиторской задолженностью и торговой кредиторской задолженностью на сумму 23 тысячи тенге.

В 2023 г. произведен зачет между дебиторской задолженностью и торговой кредиторской задолженностью на сумму 24 тысячи тенге.



Ишмухамедов Е.Е.
Президент

28 марта 2025 г.


Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

28 марта 2025 г.

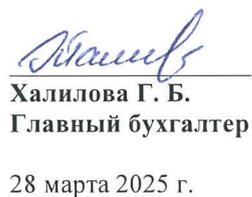


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

| | Уставный капитал | Дополнительно оплаченный капитал | Непокрытый убыток | Итого |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|-----------|
| На 1 января 2023 г. | 331,376 | 200,439 | (1,185,582) | (653,767) |
| Прибыль и совокупный доход за год | | | 73,853 | 73,853 |
| На 31 декабря 2023 г. | 331,376 | 200,439 | (1,111,729) | (579,914) |
| Убыток и совокупный убыток за год | | | (171,620) | (171,620) |
| На 31 декабря 2024 г. | 331,376 | 200,439 | (1,283,349) | (751,534) |



Ишмухамедов Е.Е.
Президент
28 марта 2025 г.



Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер
28 марта 2025 г.



1. Общая информация о Группе

Деятельность Группы

Акционерное общество «Ай Карааул» (далее – Общество) создано 13 февраля 2014 г. посредством реорганизации в форме преобразования из ТОО «Ай Карааул». Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 4885-1910-06-АО (ИУ). ТОО «Ай Карааул» было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрировано Департаментом юстиции по городу Алматы 19 ноября 2008 г., свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 93103-1910-ТОО ИУ, БИН: 080740006246.

Местонахождение и юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, 050000, мкр. Коктем 1, д.15А.

Общество с 29 декабря 2008 г. является недропользователем и осуществляет деятельность по разведке меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района, находящегося в области Абай Республики Казахстан, на основании Контракта № 2611 от 22 апреля 2008 г. (далее - Контракт № 2611).

Осуществление деятельности происходит в рамках рабочей программы на разведку, являющейся обязательной частью Контракта № 2611 и содержащей обязательства недропользователя, необходимые для достижения инвестиционных проектных показателей.

Согласно первоначальным условиям Контракта № 2611 срок его действия составлял два года. С учетом дополнительных соглашений к контракту срок его действия заканчивается 17 мая 2025 г., по истечении которого Общество переходит на лицензионный режим (дополнительное соглашение от 17 мая 2024 г., рег. номер 6184 – ТПИ).

Утвержденные запасы ископаемых

Государственной комиссией по запасам по рассмотрению отчета с подсчетом запасов медных руд (Протокол № 2016-10-У от 29 января 2019 г.) утверждены балансовые запасы руды и металлов для открытой отработки по категории запасов категории C1+C2 по состоянию на 2 января 2018 г.:

| Полезное ископаемое | Ед. изм. | Категория C1 | Категория C2 | Категория C1+C2 |
|---------------------|----------|--------------|--------------|-----------------|
| окисленные руды | | | | |
| руда | тыс. т. | 1,156.02 | 50.01 | 1,206.03 |
| медь | тыс. т. | 17.13 | 0.66 | 17.79 |
| сульфидные руды | | | | |
| руда | тыс. т. | 1,256.5 | 4.28 | 1,260.78 |
| медь | тыс. т. | 23.75 | 0.03 | 23.78 |

При переоценке запасов на 2 января 2018 г. запасы сульфидных руд для подземной отработки, представленные ниже, остались без изменения:

| Полезное ископаемое | Ед. изм. | Балансовые запасы категории C2 |
|---------------------|----------|--------------------------------|
| руда | тыс. т. | 884.9 |
| медь | тыс. т. | 12.7 |

Сведения о дочерней компании

ТОО «АК Processing» (далее – Товарищество) является юридическим лицом, созданным на основании решения Общества от 19 декабря 2014 г. Доля участия в уставном капитале составила 100%.

Юридический адрес и адрес фактического местонахождения Товарищества: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 63.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 9231-е 1910-02-ТОО.

В 2024 г. и в 2023 г. дочерняя компания не осуществляла деятельность.



2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1 Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по МСФО (далее – Учётные стандарты).

Положения учетной политики, представленные ниже последовательно, применялись по отношению ко всем представленным отчетным периодам, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., утверждена руководством Группы 28 марта 2025 г.

2.2 Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и его дочернего предприятия ТОО «АК Processing».

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на данный доход вследствие 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 права на переменный доход от инвестиции или подверженности риску, связанному с его изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменный доход от инвестиции.

Дочернее предприятие полностью консолидируется Группой с момента получения Группой контроля над дочерним предприятием, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Дочернее предприятие подготавливает финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, с использованием аналогичных принципов учета.

Все внутригрупповые операции, остатки, распределения чистого дохода и нерезализованная прибыль (убыток) по операциям исключаются при консолидации.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы и валютой представления финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге, если не указано иное.

2.4 Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникающие в результате пересчета по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранных валютах денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

2.5 Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Учетными стандартами на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

Общество ведет разведку меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района по Контракту № 2611, срок действия которого истекает 17 мая 2025 г. (дополнительное соглашение от 17 мая 2024 г., рег. номер 6184 – ТПИ).

Непокрытый убыток на 31 декабря 2024 г. составил 1,283,349 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. – 1,111,729 тыс. тенге).



По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3,570,606 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г. – на 2,670,558 тыс. тенге).

Группа существенно зависит от внешних источников финансирования.

Дальнейшая деятельность Группы зависит от возможности отсрочить погашение краткосрочных займов или реструктуризировать их, от доступа к достаточным ресурсам для продолжения деятельности недропользования, подписания дополнительного соглашения на недропользование и успешного завершения разведки и достижения объемов добычи и реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов.

Эти обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.

Руководство Группы сформировало суждение о том, что использование принципа непрерывности деятельности является приемлемой основой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, принимая во внимание следующие обстоятельства:

- дополнительное соглашение от 17 мая 2024 г. о продлении Контракта № 2611 на один год предусматривает оценку и переход на лицензионный режим недропользования. Общество в декабре 2024 года подало в уполномоченный орган заявление о переоформлении права недропользования с контрактного на лицензионный режим. На дату данной отчетности процесс переоформления не завершен. Руководство считает, что нет оснований для отказа в получении лицензии;
- у Руководства Группы и акционеров нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Группы, и связанные стороны продолжают финансирование деятельности Группы;
- краткосрочные обязательства по займам относятся к связанным сторонам, и срок их погашения может быть урегулирован.

3. Новые или пересмотренные стандарты и поправки

Учетные стандарты и поправки к Учетным стандартам, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2024 г., не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Группы.

Группа не применила досрочно новые и пересмотренные Учетные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния финансовую отчетность Группы, за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:

- операционная прибыль или убыток;
- прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;

- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;

- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.



4. Существенная информация об учетной политике

4.1 Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении тогда, когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

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.

Классификация финансовых активов

Группа при первоначальном признании классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, в следующих категориях оценки:

- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход;

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Группа меняет классификацию долговых инструментов, тогда и только тогда когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы Группы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, представлены выданными займами, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе

Группа оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Группа применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска. Анализ невозвратности проводится за последние 2-3 года для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Группа использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Группа придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая торговую дебиторскую задолженность:

- 1 этап – остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),



- 2 этап – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),
- 3 этап – включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Торговая дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Группа рассматривает следующие показатели для оценки существенного увеличения кредитного риска по кредиту:

- кредит просрочен, по крайней мере, 30 дней;
- имели место законодательные, технологические или макроэкономические изменения с существенным негативным влиянием на заемщика;
- имеется информация о существенных неблагоприятных событиях в отношении кредита или прочих кредитов того же заемщика с другими кредиторами, как например, аннулирование кредитов, нарушение договоров, пересмотр договоров в связи с финансовыми затруднениями и т.д.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Обычно это имеет место, когда актив просрочен более чем на 360 дней.

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

Группа первоначально оценивает финансовые обязательства по справедливой стоимости, скорректированной в случае финансовых обязательств, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства Группы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, включают в себя:

- займы;
- торговую кредиторскую задолженность.

Займы и кредиторская задолженность

Займы и кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.



Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

4.2 Основные средства

При первоначальном признании объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

Стоимость приобретения основных средств, изготавливаемых или возведенных, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных работ и часть производственных накладных расходов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость любой замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки в отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

После первоначального признания основные средства оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезной службы актива является предметом суждений руководства Группы, устанавливается в соответствии с техническими условиями, предполагаемого срока полезной службы, с учетом специфики производства и опыта работы Группы.

В случае значительных изменений в предполагаемой схеме получения экономических выгод от этих активов, сроки полезной службы объектов основных средств могут периодически пересматриваться. Группа применяет метод равномерного списания стоимости по основным средствам на протяжении оцененного срока полезной службы.

Ожидаемый средний оцененный полезный срок службы основных средств (за исключением карьера) был следующим:

| | <i>Кол-во лет</i> |
|-----------------------|-------------------|
| Машины и оборудование | 6-10 |
| Прочие | 2.5-10 |

Ликвидационная стоимость основных средств представляет собой оценочную сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения что возраст актива и его техническое состояние соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы.

Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость и сроки полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на конец каждого отчетного периода.

В конце каждого отчетного периода руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если определен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год.



4.3 Разведочные и оценочные активы

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и обесценения при их наличии.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты на проходку каналов, геологическую информацию, лабораторные исследования, а также производственные и общие прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке, включая заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые по очевидности технической обоснованности и эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или в нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Группа тестирует активы по разведке и оценке на предмет их обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или когда имеются факты или обстоятельства, указывающие на обесценение. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

В целях обесценения активы по разведке и оценке, подлежащие тестированию на предмет обесценения, группируются по контрактам на недропользование.

Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продления;
- значительные затраты на дальнейшую разведку и оценку твердых полезных ископаемых ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка ресурсов твердых полезных ископаемых на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов ресурсов твердых полезных ископаемых, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате успешной разработки или реализации.

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой денежные средства на расчетных счетах в банке и депозиты до востребования.

Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости

Денежные средства с ограничением по использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и отражаются в составе прочих долгосрочных активов, если они ограничены в использовании как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, или в составе прочих краткосрочных активов, если они ограничены в использовании в течение более чем трех, но менее чем двенадцати месяцев.

4.5 Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного времени для его подготовки к использованию или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя начисленные проценты и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.



Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода создания квалифицируемого актива за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

4.6 Резервы – обязательства

Резервы - обязательства признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

4.7 Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Краткосрочная аренда

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

4.8 Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог.

Текущий налог рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основывается на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей. Отложенный налог учитывается с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в консолидированной финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отложенный актив в целом.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.



Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

4.9 Расходы на оплату труда и связанные налоги и отчисления

Расходы на оплату труда и связанные налоги и отчисления начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы.

Согласно законодательству Республики Казахстан Компания удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве взносов в Единый накопительный пенсионный фонд и 2% в качестве взносов в Фонд обязательного социального медицинского страхования. Взносы являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Группа в соответствии с законодательством Республики Казахстан начисляет и уплачивает в бюджет социальный налог и социальные отчисления, совокупная ставка которых составляет 9.5 % (11% с 2025 г.) от облагаемых доходов работников.

Группа производит отчисления за своих работников в размере 3% от заработной платы работников в Фонд обязательного социального медицинского страхования, 1.5% (2.5% с 2025 г.) от заработной платы работников, родившихся после 31 декабря 1974 г. - обязательные пенсионные взносы работодателя.

4.10 Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод. Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

4.11 Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на ожидаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе и на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

Принцип непрерывной деятельности (Примечание 2.5)

Группа ведет разведку меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района, по контракту, срок действия которого истекает 17 мая 2025 г. Общество планирует перейти на лицензионный режим. Общество зависит от внешних источников финансирования. Суждения в отношении непрерывности деятельности раскрыты в примечании 2.5.



Обесценение активов по разведке и оценке (Примечание 7)

Применение учетной политики Группы по затратам на разведку и оценку требует использовать суждения при определении того, существует ли вероятность получения будущих экономических выгод от будущей эксплуатации или продажи, или тогда, когда деятельность Группы не достигла этапа, который позволяет осуществить обоснованную оценку наличия запасов.

Определение запасов и ресурсов само по себе является процессом оценки, который требует различную степень неопределенности, в зависимости от подклассификации и эти оценки непосредственно влияют на момент продолжения капитализации затрат по разведке и оценке. Политика по капитализации требует от руководства делать определенные оценки и допущения в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, можно ли осуществить экономически эффективную деятельность по добыче. Любые такие оценки и допущения могут меняться по мере получения новой информации. Если после капитализации затрат появляется информация, которая указывает на то, что восстановление затрат является маловероятным, соответствующая капитализация суммы списывается в прибыль или убытки в том периоде, когда стала доступна новая информация.

Обязательства по социальным проектам и обучению (Примечание 21)

В соответствии с условиями Контракта № 2611 Группа в продлеваемых периодах действия Контракта обязана производить отчисление на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры путем перечисления в бюджет местного исполнительного органа области в размере 25,000 долларов США (11,250 тыс. тенге) в год.

В рамках Контракта № 2611 Группа должна осуществлять в периоде проведения разведки финансирование обучения, повышения квалификации и переподготовки работников, являющимися гражданами Республики Казахстан, задействованных при исполнении Контракта, в размере не менее 1% от ежегодного объема инвестиций. В случае неполного исполнения обязательств по размеру расходов, направляемых на обучение, повышения квалификации и переподготовки работников, являющимися гражданами Республики Казахстан, задействованных при исполнении Контракта, оставшаяся сумма средств используется на обучение граждан Республики Казахстан по перечню специальностей, согласованному с компетентным органом.

Руководство Группы считает, что не смотря на то, что Контракт № 2611 указывает минимальную сумму, подлежащую к использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов значительно не отличается от финансирования прочих затрат по добыче и должно отражаться по мере их понесения.

Признание актива по отложенному подоходному налогу (Примечание 19)

Актив по отложенному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа не признавала актив по отложенному налогу, так как Группа находится на этапе разведки и Руководство с осторожностью относится к тому, что накопленные прочие расходы недропользователя будут использованы в том же налоговом периоде, в котором будет получена налогооблагаемая прибыль.

Временная разница получена, в основном, за счет административных расходов, которые в налоговых целях образуют отдельную группу амортизируемых активов и будут отнесены на вычеты в виде амортизационных отчислений с начала добычи после коммерческого обнаружения.



6. Основные средства

| | Машины и оборудование | Прочее | Итого |
|---------------------------------|-----------------------|----------|----------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 01.12.2023 г. | 2,941 | 18,400 | 21,341 |
| Поступление | 682 | 2,870 | 3,552 |
| На 31.12.2023 г. | 3,623 | 21,270 | 24,893 |
| Поступление | 3,771 | 1,873 | 5,644 |
| Выбытие | (2,031) | (593) | (2,624) |
| На 31.12.2024 г. | 5,363 | 22,550 | 27,913 |
| Амортизация | | | |
| На 01.01.2023 г. | (2,344) | (18,400) | (20,744) |
| Амортизация за год | (231) | (104) | (335) |
| На 31.12.2023 г. | (2,575) | (18,504) | (21,079) |
| Амортизация за год | (872) | (720) | (1,592) |
| Выбытие | 1,954 | 561 | 2,515 |
| На 31.12.2024 г. | (1,493) | (18,663) | (20,156) |
| Балансовая стоимость | | | |
| на 31.12.2023 г. | 1,048 | 2,766 | 3,814 |
| на 31.12.2024 г. | 3,870 | 3,887 | 7,757 |

7. Разведочные и оценочные активы

| | Разведка на Айско-Караулском меднорудном районе в области Абай | Итого |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|
| На 01.01.2023 г. | 2,034,471 | 2,034,471 |
| Расходы за год | 111,844 | 111,844 |
| На 31.12.2023 г. | 2,146,315 | 2,146,315 |
| Расходы за год | 714,670 | 714,670 |
| На 31.12.2024 г. | 2,860,985 | 2,860,985 |

Активы по разведке и оценке представляют собой капитализированные расходы, понесенные в ходе проведения разведки на месторождениях с целью обнаружения новых запасов меди.

Разведка меди на Айско-Караулском меднорудном районе в области Абай:

| | 2024 г. | 2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| На начало года | 2,146,315 | 2,034,471 |
| Расходы за год всего, в том числе: | 714,670 | 111,844 |
| Бурение геологических скважин HQ | 223,298 | - |
| Геологоразведочные работы | 71,352 | - |
| Обработка проб | 28,751 | - |
| Разработка проектной экологической документации и экологический контроль | 2,385 | - |
| Проведение исследований | 16,983 | - |
| Химико-аналитические работы | 7,974 | - |
| Оптимизация карьера | 189 | - |
| Оценка минеральных ресурсов | - | 6,509 |
| Магнитноразведочные работы | - | 5,959 |
| Топогеодезические работы | - | 18,704 |
| Апробирование | - | 3,514 |
| Дробление | - | 1,626 |
| Заработная плата | 52,824 | 32,131 |
| Налоги и отчисления с заработной платы | 6,164 | 3,420 |
| Мобилизация и обустройство | - | 2,105 |
| Транспортные услуги | 8,005 | 449 |
| Лабораторные тесты | 94,583 | - |
| Отчисления на развитие социальной сферы | 7,039 | 5,077 |
| Техническое обеспечение проекта | - | 1,000 |
| Геолого-структурное картирование | - | 784 |
| Обучение, повышение квалификации специалистов в области промышленной безопасности | 2,300 | 2,781 |
| Электроразведка | 171,225 | 22,736 |
| Прочее | 21,598 | 5,049 |
| На конец года | 2,860,985 | 2,146,315 |



8. Средства, размещенные в кредитных учреждениях

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Банковские вклады в тенге со сроком размещения свыше одного года | 19,162 | 17,456 |
| Обесценение | (2,445) | (2,445) |
| Итого | 16,717 | 15,011 |

Группой открыт условный банковский вклад с годовой ставкой вознаграждения 0.5% в качестве обеспечения ликвидационного фонда для устранения последствий операций по недропользованию в соответствии с требованиями Контракта в АО «ForteBank» и АО «Kaspi Bank».

Использование вклада может осуществляться только с письменного разрешения компетентного органа, согласованного с уполномоченным органом по охране и использованию недр.

Денежные средства, размещенные Группой для создания ликвидационного фонда в соответствии с требованиями Контракта №2611 в АО «Qazaq Banki», по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в размере 2,416 тысяч тенге полностью обесценены в связи с ликвидацией банка.

Движение обесценения по банковским вкладам

| | Резерв на обесценение |
|-------------------------|-----------------------|
| На 01.01.2023 г. | 2,433 |
| Начисление резерва | 12 |
| На 31.12.2023 г. | 2,445 |
| Начисление резерва | - |
| На 31.12.2024 г. | 2,445 |

9. Займы выданные

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20) | 19,833 | 19,833 |
| Займы, выданные третьим сторонам | 30,776 | 38,623 |
| Обесценение | (2,553) | (2,958) |
| Итого | 48,056 | 55,498 |

В период с 2016 – 2024 г. Группа предоставила беспроцентные необеспеченные займы сроком до одного года. 2024 г. Группа пролонгировала займы на один год.

Движение обесценения по займам

| | Резерв на обесценение |
|-----------------------------------|-----------------------|
| На 01.01.2023 г. | 1,245 |
| Начислено резерва | 1,713 |
| На 31.12.2023 г. | 2,958 |
| Начислено (восстановлено) резерва | (405) |
| На 31.12.2024 г. | 2,553 |

10. Прочие текущие активы

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Авансы, выданные третьим сторонам | 3,212 | 69 |
| Расходы будущих периодов | 6,625 | 1,913 |
| Вознаграждения к получению | 1,237 | - |
| Прочие текущие активы | 127 | 40 |
| Обесценение | (2,721) | - |
| Итого | 8,480 | 2,022 |

11. Уставный капитал

Общее количество объявленных акций на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составило 150,000 штук простых акций, свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5971 от 20 марта 2014 г.

Все акции при первоначальном размещении были распределены между акционерами по номинальной стоимости 2,209.17 тенге за 1 акцию на сумму 331,376 тысяч тенге.

Общество не объявляло привилегированные акции.

В 2023 г. произошла смена основного акционера путем приобретения акций на бирже Частной компанией Turlov Private Holding LTD (резидент Республики Казахстан).



Простые акции Общества на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. распределены следующим образом:

| Акционеры | На 31.12.2024 г. | | На 31.12.2023 г. | |
|---------------------------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | количество акций, шт. | доля, % | количество акций, шт. | доля, % |
| Частная компания Turlov Private Holding LTD | 75,000 | 50.000 | 75,000 | 50.000 |
| Идрисов Д.А. | 5,662 | 3.775 | 5,662 | 3.775 |
| ТОО «ИДК Инвестмент» | 6,334 | 4.223 | 6,334 | 4.223 |
| ТОО «Индустриальная зона Ордабасы» | 31,502 | 21.001 | 31,502 | 21.001 |
| ТОО «IDK mining» | 31,502 | 21.001 | 31,502 | 21.001 |
| Итого | 150,000 | 100 | 150,000 | 100 |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. участниками Частной компании Turlov Private Holding LTD являются г-дин Турлов Т. Р. и г-жа Баскакова О.С., граждане Республики Казахстан. Контроль осуществляет г-дин Турлов Т. Р.

Балансовая стоимость 1 простой акции

Общество раскрывает расчет балансовой стоимости одной простой акции согласно правилам Казахстанской фондовой биржи:

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Чистые активы на дату расчета, тыс. тенге | (751,534) | (579,914) |
| Количество простых акций на отчетную дату, штук | 150,000 | 150,000 |
| Балансовая стоимость 1 акции, тенге | (5,010) | (3,866) |

Прибыль (убыток) на 1 акцию

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге | (171,620) | 73,853 |
| Средневзвешенное количество простых акций за год, штук | 150,000 | 150,000 |
| Прибыль (убыток) на 1 акцию, тенге | (1,144) | 492 |

12. Займы полученные

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Займы, полученные от связанных сторон (примечание 20) | 3,666,696 | 2,727,116 |
| Займы, полученные от третьих сторон | 69,039 | - |
| Итого | 3,735,735 | 2,727,116 |

Изменения в займах:

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| На начало года | 2,727,116 | 2,631,720 |
| займы, полученные денежными средствами | 995,837 | 336,042 |
| амортизация дисконта* | 634,230 | 472,936 |
| погашение обязательств денежными средствами | (7,889) | (5,400) |
| дисконт при признании* | (613,559) | (708,182) |
| На конец года | 3,735,735 | 2,727,116 |

*В период с 2016 по 2024 г. . Группа получила беспроцентные необеспеченные займы сроком до одного года. В 2024 г. Группа пролонгировала займы на один год. Займы при первоначальном признании учтены по справедливой стоимости, определенной с использованием рыночных процентных ставок, действовавших на дату получения займов – от 17.5% до 20.16% годовых.

13. Дополнительно оплаченный капитал

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Дисконт при первоначальном признании беспроцентных займов, полученных от связанных сторон, и займов, выданных связанным сторонам | 250,549 | 250,549 |
| Отложенный налог | (50,110) | (50,110) |
| Итого | 200,439 | 200,439 |

14. Торговая кредиторская задолженность

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность связанных сторон (примечание 20) | - | 8,842 |
| Торговая кредиторская задолженность | 20,096 | 1,674 |
| Итого | 20,096 | 10,516 |



15. Прочие текущие обязательства

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам | 11,092 | 11,464 |
| Задолженность перед работниками | - | 289 |
| Итого | 11,092 | 11,753 |

16. Общие и административные расходы

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Заработная плата | 98,563 | 82,002 |
| Резерв по отпускам | 11,092 | 11,464 |
| Аренда офиса | 19,317 | - |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет | 12,381 | 9,814 |
| Амортизация основных средств | 1,592 | 335 |
| Командировочные расходы | 2,515 | 528 |
| Аудиторские услуги | 2,000 | 1,800 |
| Страхование | 1,253 | 861 |
| Прочие расходы | 7,953 | 5,920 |
| Итого | 156,666 | 112,724 |

17. Финансовые доходы

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Дисконт по займам полученным при первоначальном признании | 613,559 | 708,182 |
| Вознаграждения по депозитам | 3,876 | - |
| Итого финансовые доходы | 617,435 | 708,182 |

18. Финансовые расходы

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Амортизация дисконта полученных займов | 634,230 | 472,936 |
| Итого финансовые расходы | 634,230 | 472,936 |

19. Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставки налога равной 20%. Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | - | - |
| Расходы (экономия) по отложенному подоходному налогу | (4,134) | 47,049 |
| Итого расход (экономия) по подоходному налогу | (4,134) | 47,049 |

Ниже представлена сверка условного и фактического расходов по подоходному налогу:

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (175,754) | 120,902 |
| Официально установленная ставка подоходного налога | 20% | 20% |
| Условный расход (экономия) по подоходному налогу | (35,151) | 24,180 |
| Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу | 1,646 | 494 |
| Изменения в непризнанных активах по подоходному налогу | 29,371 | 22,375 |
| Расход (экономия) по подоходному налогу | (4,134) | 47,049 |

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2024 г. представлены следующим образом:

| | На 31.12.2023 г. | Отнесено на счет прибыли и убытков | На 31.12.2024 г. |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| Активы по отложенному налогу | (179,197) | (29,371) | (208,568) |
| Прочие расходы недропользователя | (176,904) | (29,446) | (206,350) |
| Резерв по отпускам | (2,293) | 75 | (2,218) |
| Обязательства по отложенному налогу | 85,509 | (4,134) | 81,375 |
| Дисконт по обязательствам | 85,509 | (4,134) | 81,375 |
| Итого обязательство (актив) по отложенному налогу | (93,688) | (33,505) | (127,193) |
| Не признанный актив по отложенному налогу | (179,197) | (29,371) | (208,568) |
| Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу | 85,509 | (4,134) | 81,375 |



Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2023 г. представлены следующим образом:

| | На 31.12.2022 г. | Отнесено на счет прибылей и убытков | На 31.12.2023 г. |
|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|------------------|
| Активы по отложенному налогу | (156,822) | (22,375) | (179,197) |
| Прочие расходы налогоплательщика | (154,602) | (22,302) | (176,904) |
| Резерв по отпускам | (2,220) | (73) | (2,293) |
| Обязательства по отложенному налогу | 38,460 | 47,049 | 85,509 |
| Дисконт по обязательствам | 38,460 | 47,049 | 85,509 |
| Итого обязательство (актив) по отложенному налогу | (118,362) | 24,674 | (93,688) |
| Не признанный актив по отложенному налогу | (156,822) | (22,375) | (179,197) |
| Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу | 38,460 | 47,049 | 85,509 |

20. Операции со связанными сторонами

Для целей консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны.

Связанные стороны включают следующие:

Акционеры:

- Частная компания Turlov Private Holding LTD - контролирующая компания с мая 2023 года;
- ТОО «ИДК Инвестмент» - контролирующая компания до мая 2023 года;
- ТОО «Индустриальная зона Ордабасы» - существенное влияние;
- ТОО «IDK mining» - существенное влияние.

Прочие связанные стороны:

- Идрисов Д.А.;
- ТОО «ИДК Инвестмент»;
- ТОО «Бирюк Алтын»;
- АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования» в 2023 году;
- ТОО «Ордабасы Шпратат».

Следующие торговые операции проведены со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Приобретение услуг и работ у прочих связанных сторон | - | 2,163 |
| Итого | - | 2,163 |

В результате вышеуказанных торговых операций Общество имело следующее сальдо со связанными сторонами:

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность прочих связанных сторон | - | 8,842 |
| Итого | - | 8,842 |

Займы выданные:

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Прочие связанные стороны | 19,833 | 19,833 |
| Обесценение | (771) | (771) |
| Итого | 19,062 | 19,062 |

Займы, полученные от связанных сторон:

| | На 01.01.2024 г. | Поступление денежных средств | Погашение займов | Сумма дисконта | Амортизаци я дисконта | Переуступка третьей стороне | На 31.12.2024 г. |
|--------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Прочие связанные стороны | 2,311,830 | - | - | (426,590) | 509,257 | (77,000) | 2,317,497 |
| Акционеры | 326,102 | 36,671 | (7,889) | (59,799) | 58,033 | - | 353,118 |
| Контролирующая компания | 89,184 | 959,166 | - | (115,713) | 63,444 | - | 996,081 |
| Итого | 2,727,116 | 995,837 | (7,889) | (602,102) | 630,734 | (77,000) | 3,666,696 |



Займы, полученные от связанных сторон:

| | На 01.01.2023 г. | Поступление денежных средств | Погашение займов | Сумма дисконта | Амортизация дисконта | На 31.12.2023 г. |
|--------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------|
| Прочие связанные стороны | 2,295,451 | 238,460 | (60) | (635,370) | 413,349 | 2,311,830 |
| Акционеры | 327,328 | - | - | (56,566) | 55,340 | 326,102 |
| Контролирующая компания | 8,941 | 97,582 | (5,340) | (16,246) | 4,247 | 89,184 |
| Итого | 2,631,720 | 336,042 | (5,400) | (708,182) | 472,936 | 2,727,116 |

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

| | За 2024 г. | За 2023 г. |
|--------------------|---------------|---------------|
| Заработная плата | 75,648 | 47,811 |
| Резерв по отпускам | 3,230 | 5,243 |
| Итого | 78,878 | 53,054 |
| Количество человек | 4 | 5 |

Расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу отражены в составе административных расходов.

21. Условные и договорные обязательства и операционные риски**Юридические вопросы**

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Группы для налоговых целей налоговыми органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Группы. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам.

Вопросы окружающей среды

Группа должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство Группы считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.



Обязательства, установленные контрактом на недропользование**Обязательство по восстановлению контрактной территории**

Согласно Контракту № 2611 Общество обязано восстановить контрактную территорию до состояния, пригодного для дальнейшего использования.

За 180 дней до истечения срока действия Контракта Общество должно предоставить Компетентному органу на утверждение Программу ликвидации последствий своей деятельности по Контракту, включая смету затрат по ликвидации.

Программой ликвидации должно быть предусмотрено удаление или ликвидация сооружений и оборудования, использованных в процессе деятельности подрядчика на контрактной территории. Для полного финансового обеспечения выполнения программы ликвидации Общество создает ликвидационный фонд в размере 1% от затрат на разведку.

Отчисление в ликвидационный фонд в размере 1% затрат на разведку производится Обществом на специальный депозитный счет в любом банке на территории Республики Казахстан (Примечание 8).

По оценкам руководства Группы деятельность по контракту на недропользование на 31 декабря 2024 г. не привела к существенному нарушению окружающей среды, и не требуется создание резерва.

Обязательства по обучению, повышению квалификации и переподготовке работников

В соответствии с Контрактом № 2611 на Общество возложено обязательство по осуществлению в период проведения разведки финансирования обучения, повышения квалификации и переподготовки работников, являющихся гражданами Республики Казахстан, задействованных при исполнении Контракта. Данное финансирование определено в размере не менее 1% от ежегодного объема инвестиций. В отчетном периоде обязательства исполнены.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями дополнительного соглашения №7 к Контракту № 2611, с 2024 г. в период действия дополнительного соглашения Общество обязано производить ежегодные отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры в размере 25,000 долларов США (11,250 тыс. тенге).

В период проведения разведки Общество производило отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры.

В 2024 г. произведена выплата в размере 7,039 тыс. тенге (2023 г. - 5,077 тыс. тенге).

Исторические затраты

Исторические затраты, относящиеся к Контракту № 2611, в размере 254,027 долларов США будут возмещаться Обществом в случае принятия решения о переходе к этапу добычи.

Руководство Группы считает, что коммерческое обнаружение станет обязывающим событием для признания обязательства по историческим затратам. На отчетную дату деятельность по разведке не завершена, и коммерческое обнаружение не произошло на контрактной территории, в связи с чем обязательства по историческим затратам не признаны в данной финансовой отчетности.

22. Цели и политика управления финансовыми рисками

Финансовые инструменты Группы представлены по следующим категориям:

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Средства, размещенные в кредитных учреждениях | 16,717 | 15,011 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 135,825 | 19,526 |
| Займы выданные | 48,056 | 55,498 |
| Всего финансовые активы | 200,598 | 90,035 |
| Займы полученные | (3,735,735) | (2,727,116) |
| Торговая кредиторская задолженность | (20,096) | (10,516) |
| Всего финансовые обязательства | (3,755,831) | (2,737,632) |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены денежными средствами на текущих банковских



счетах, средствами, размещенными на сберегательных счетах в кредитных учреждениях, и займами выданными. Балансовая стоимость данных инструментов представляет максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

| | Не просроченные | Просроченные | Итого |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|
| На 31.12.2024 г. | | | |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 135,825 | - | 135,825 |
| Средства, размещенные в кредитных учреждениях | 16,717 | 2,445 | 19,162 |
| Займы выданные | 50,609 | - | 50,609 |
| Ожидаемые кредитные убытки (Примечание 8,9) | (2,553) | (2,445) | (4,998) |
| Итого | 200,598 | - | 200,598 |
| На 31.12.2023 г. | | | |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 19,526 | - | 19,526 |
| Средства, размещенные в кредитных учреждениях | 15,011 | 2,445 | 17,456 |
| Займы выданные | 58,456 | - | 58,456 |
| Ожидаемые кредитные убытки (Примечание 8,9) | (2,958) | (2,445) | (5,403) |
| Итого | 90,035 | - | 90,035 |

Ниже приведены рейтинговые оценки международных агентств по банкам Республики Казахстан, обслуживающих Группу:

| | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. | Рейтинги | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------------|
| | | | На 31.12.2024 г. | На 31.12.2023 г. |
| АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» | 145,717 | 19,456 | B + / Стабильный (S&P) | B / Негативный (S&P) |
| АО «Kaspi Bank» | 6,680 | 6,683 | BB + / Стабильный (S&P) | BB / Стабильный (S&P) |
| АО «ForteBank» | 90 | 8,343 | Ba2 / Позитивный (Moody's) | BB- / Стабильный (S&P) |
| Итого | 152,487 | 34,482 | | |

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Группа управляет риском ликвидности путем использования краткосрочных (ежемесячных) и долгосрочных ожидаемых оттоков денежных средств.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по контрактным срокам погашения. Таблица составлена на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата.

| | Балансовая стоимость | 1-3 месяца | 3-6 месяцев | 6-12 месяцев | Итого |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| На 31.12.2024 г. | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 20,096 | 20,096 | - | - | 20,096 |
| Займы полученные | 3,735,735 | 322,111 | 1,635,937 | 2,184,564 | 4,142,612 |
| Итого | 3,755,831 | 342,207 | 1,635,937 | 2,184,564 | 4,162,708 |
| На 31.12.2023 г. | | | | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 10,516 | 10,516 | - | - | 10,516 |
| Займы полученные | 2,727,116 | 330,000 | 140,142 | 2,684,522 | 3,154,664 |
| Итого | 2,737,632 | 340,516 | 140,142 | 2,684,522 | 3,165,180 |

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Процентный риск

Процентный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как займы являются беспроцентными (от связанных сторон).



Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. Группа не подвержена валютному риску, т.к. не имеет финансовые инструменты, выраженные в иностранной валюте.

Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или вызваны факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

23. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность.

В настоящее время Группа не получает прибылей для финансирования своей деятельности по разведке. Соответственно, Группа, в основном, полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются Собранием акционеров и Советом Директоров Группы и не входят в сферу полномочий руководства Группы.

Руководство Группы считает, что акционеры Группы смогут оказать необходимую финансовую поддержку для дальнейшей деятельности Группы.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Руководство Группы использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Балансовая стоимость текущих финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

