

АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Формы годовой финансовой отчетности, в соответствии с перечнем, формами, утвержденными Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 27 июня 2017 года № 404 с изменениями Приказа 665 (с 1 января 2023 года)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА, ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИКАЗОМ МИНИСТРА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ОТ 28 ИЮНЯ 2017 ГОДА № 404

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Приложение 1
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Перечень годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс (Форма № 1)	1-3
Отчет о прибылях и убытках (Форма № 2)	4-5
Отчет о движении денежных средств (прямой метод) (Форма № 3)	6-7
Отчет об изменениях в капитале (Форма № 4)	8-13
Пояснительная записка к годовым формам финансовой отчетности (Форма №5)	14-49

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФОРМ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Руководство АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку форм годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 года.

При подготовке данных форм годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований Приказа Министерства Финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 года оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Приказа Министерства Финансов Республики Казахстан №404 от 28 июня 2017 года;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Формы годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, были утверждены руководством 21 февраля 2025 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Тлеулин А.С.

Тукеева Н.Б.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Аktionеру и руководству АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Мнение

Прилагаемые формы годовой финансовой отчетности, состоящие из бухгалтерского баланса (Форма №1) по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях и убытках (Форма №2), отчета о движении денежных средств (Форма №3), отчета об изменениях в капитале (Форма №4) а также пояснительной записки за год, закончившийся на эту дату, составлены на основе проаудированной финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – Компания) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

По нашему мнению, прилагаемые формы годовой финансовой отчетности согласуются во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью и соответствуют этой финансовой отчетности, а также принципам подготовки обобщенной финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса, утвержденным Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года №404 (далее – Приказ №404).

Формы финансовой отчетности

В формах годовой финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. Поэтому ознакомление с годовыми формами финансовой отчетности и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности не заменят собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности. Формы финансовой отчетности и проаудированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего заключения о проаудированной финансовой отчетности.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 21 февраля 2025 года.

Данное заключение включает:

Раздел «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», в котором обращается внимание на Примечание 3 к проаудированной финансовой отчетности, в котором указано, что совокупный убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составил 5,173,111 тыс. тенге и чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 3,603,585 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленные убытки составил 10,192,352 тыс. тенге. Эти условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выразили модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности (продолжение)

Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита финансовой отчетности за текущий период.

– Раздел «Статус обязательств по контракту на недропользование», в котором обращается внимание на Примечания 3 и 23 к проаудированной финансовой отчетности относительно выполнения требований контракта на недропользование и проведенные нами процедуры в отношении данного вопроса;

– Раздел «Риск возможного обесценения основных средств», в котором обращается внимание на Примечание 4 к проаудированной финансовой отчетности относительно возможного превышения балансовой стоимости основных средств Компании их возмещаемой стоимости и проведенные нами процедуры в отношении данного вопроса.

Ответственность руководства за формы финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку форм годовой финансовой отчетности АО «ШалкияЦинк ЛТД» на основе проаудированной финансовой отчетности Компании в соответствии с принципами подготовки форм годовой финансовой отчетности для целей публикации организациями публичного интереса, утвержденными Приказом №404.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли формы годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев
Партнер по заданию



Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года

21 февраля 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы


Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Форма №1

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Наименование организации АО «ШалкияЦинк ЛТД»

Вид деятельности организации Разведка, добыча, переработка свинцово-цинковой руды

Организационно-правовая форма Акционерное общество

Форма отчётности: Неконсолидированная

Среднегодовая численность работников 255 человек

Субъект предпринимательства крупного

Юридический адрес организации: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул. Мустафа Шокай, д. 32.

тел: 7-72435-79-107, e-mail: info@zinc.kz, веб-сайт: www.zinc.kz.

тыс. тенге			
Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	1,323,498	167,741
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	—	—
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	—	—
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	—	—
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	—	—
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	—	—
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	120,300	706,666
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	—	—
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	—	—
Текущий подоходный налог	019	—	—
Запасы	020	—	—
Биологические активы	021	—	—
Прочие краткосрочные активы	022	150,757	72,428
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)	100	1,594,555	946,835
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	—	—
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	—	—
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	—	—
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	—	—
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	—	—
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	—	—
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	—	—
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	448,829	1,705,671
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	—	—
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	—	—
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	—	—
Инвестиционное имущество	120	—	—
Основные средства	121	100,006,027	71,214,207
Актив в форме права пользования	122	—	—
Биологические активы	123	—	—
Разведочные и оценочные активы	124	—	—
Нематериальные активы	125	54,168	72,466
Отложенные налоговые активы	126	—	—
Прочие долгосрочные активы	127	37,621,308	44,069,647
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)	200	138,130,332	117,061,991
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		139,724,887	118,008,826

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Форма №1

<i>тыс. тенге</i>			
Обязательство и капитал	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	–	132,557
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	–	–
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	–	–
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	225,292	172,540
Краткосрочные оценочные обязательства	215	67,342	109,808
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	–	–
Вознаграждения работникам	217	996	33,222
Краткосрочная задолженность по аренде	218	–	–
Краткосрочные обязательства по договорам покупателями	219	–	–
Государственные субсидии	220	–	–
Дивиденды к оплате	221	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	222	164,533	130,030
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)	300	458,163	578,157
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	–	–
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	34,173,147	45,869,370
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	–	–
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	–	–
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	1,522,640	809,637
Долгосрочные оценочные обязательства	315	972,922	530,091
Отложенные налоговые обязательства	316	7,155,916	662,270
Вознаграждения работникам	317	–	–
Долгосрочная задолженность по аренде	318	–	–
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	–	–
Государственные субсидии	320	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	321	–	–
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)	400	43,824,625	47,871,368
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	82,283,222	74,578,542
Эмиссионный доход	411	–	–
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	–	–
Компоненты прочего совокупного дохода	413	23,351,229	–
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(10,192,352)	(5,019,241)

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Форма №1

тыс. тенге			
Прочий капитал	415	—	—
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 415)	420	95,442,099	69,559,301
Доля неконтролирующих собственников	421	—	—
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	95,442,099	69,559,301
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		139,724,887	118,008,826

Пояснительная записка на страницах 14-49 являются неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

21 февраля 2025 года
Республика Казахстан, п. Шалкия



Глеулин А.С.

Тукеева Н.Б.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Форма №2

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
Выручка	010	–	–
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	–	–
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	–	–
Расходы по реализации	013	–	–
Административные расходы	014	(654,148)	(706,212)
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)	020	(654,148)	(706,212)
Финансовые доходы	021	37,035	21,800
Финансовые расходы	022	(1,006,073)	(147,572)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	–	–
Прочие доходы	024	271,229	628,171
Прочие расходы	025	(3,165,316)	(316,220)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	(4,517,273)	(520,033)
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(655,838)	(141,304)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)	200	(5,173,111)	(661,337)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	–	–
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	(5,173,111)	(661,337)
собственников материнской организации		–	–
долю неконтролирующих собственников		–	–
Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):	400	–	–
в том числе:		–	–
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	–	–
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	–	–
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	–	–
хеджирование денежных потоков	413	–	–
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	–	–
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	–	–
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	–	–
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	–	–
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	–	–

Наименование показателей	Код строки	тыс. тенге	
		За отчётный период	За предыдущий период
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)	420	—	—
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	—	—
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	—	—
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	—	—
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	—	—
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	—	—
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)	440	—	—
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	(5,173,111)	(661,337)
Общая совокупная прибыль относимая на:		—	—
собственников материнской организации		(5,173,111)	(661,337)
доля неконтролирующих собственников		—	—
Прибыль на акцию:	600	—	—
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:		—	—
от продолжающейся деятельности		(6.34)	(0.82)
от прекращенной деятельности		—	—
Разводненная прибыль на акцию:		—	—
от продолжающейся деятельности		(6.34)	(0.82)
от прекращенной деятельности		—	—

Пояснительная записка на страницах 14-49 являются неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности.

Генеральный директор



Главный бухгалтер

Тлеулин А.С.

Тукеева Н.Б.

21 февраля 2025 года
Республика Казахстан, п. Шалкия

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРЯМОЙ МЕТОД)

Форма №3

Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	1,852,106	1,561,307
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	1,507,661	1,472,462
прочая выручка	012	344,445	88,845
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	—	—
поступления по договорам страхования	014	—	—
полученные вознаграждения	015	—	—
прочие поступления	016	—	—
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	5,455,691	3,902,136
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	80,561	251,900
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	30,197	36,882
выплаты по оплате труда	023	542,133	411,968
выплата вознаграждения	024	4,549,341	2,856,424
выплаты по договорам страхования	025	—	—
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	80,402	141,070
прочие выплаты	027	173,057	203,892
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	(3,603,585)	(2,340,829)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 052)	040	1,476,785	—
в том числе:			
реализация основных средств	041	—	—
реализация нематериальных активов	042	—	—
реализация других долгосрочных активов	043	—	—
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	—	—
реализация долговых инструментов других организаций	045	—	—
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046	—	—
изъятие денежных вкладов	047	—	—
реализация прочих финансовых активов	048	—	—
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	049	—	—
полученные дивиденды	050	—	—
полученные вознаграждения	051	—	—
прочие поступления	052	1,476,785	—
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 073)	060	11,111,397	20,998,648
в том числе:			
приобретение основных средств	061	11,111,397	8,641,960
приобретение нематериальных активов	062	—	—
приобретение других долгосрочных активов	063	—	12,303,818

тыс. тенге			
Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	—	—
приобретение долговых инструментов других организаций	065	—	—
приобретение контроля над дочерними организациями	066	—	—
размещение денежных вкладов	067	—	—
Выплата вознаграждения	068	—	—
приобретение прочих финансовых активов	069	—	—
предоставление займов	070	—	—
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	071	—	—
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	072	—	—
прочие выплаты	073	—	52,870
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	(9,634,612)	(20,998,648)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	74,644,799	23,453,174
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	7,704,680	6,708,112
получение займов	092	66,940,119	16,745,062
полученные вознаграждения	093	—	—
прочие поступления	094	—	—
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	60,254,474	—
в том числе:			
погашение займов	101	60,254,474	—
выплата вознаграждения	102	—	—
выплата дивидендов	103	—	—
выплаты собственникам по акциям организации	104	—	—
прочие выбытия	105	—	—
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	14,390,325	23,453,174
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	3,895	(179)
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	130	(266)	(8)
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120 +/- строка 130)	140	1,155,757	113,510
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода	150	167,741	54,231
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	160	1,323,498	167,741

Пояснительная записка на страницах 14-49 являются неотъемлемой частью данных форм финансовой отчётности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

21 февраля 2025 года
Республика Казахстан, п. Шалкия



Глеулин А.С.

Тукеева Н.Б.

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Форма №4

Приложение 5
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	67,825,188	—	—	—	(4,357,904)	—	63,467,284
Изменение в учётной политике	011	—	—	—	—	—	—	—
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	67,825,188	—	—	—	(4,357,904)	—	63,467,284
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220)	200	—	—	—	—	(661,337)	—	(661,337)
Прибыль (убыток) за год	210	—	—	—	—	(661,337)	—	(661,337)
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	—	—	—	—	—	—	—
в том числе:								
пересценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	—	—	—	—	—	—	—
пересценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	—	—	—	—	—	—	—

тыс.
тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль		
пероценки основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	—	—	—	—	—	—	—
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	—	—	—	—	—	—	—
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	—	—	—	—	—	—	—
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	—	—	—	—	—	—	—
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	—	—	—	—	—	—	—
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	—	—	—	—	—	—	—
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	—	—	—	—	—	—	—
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	6,753,354	—	—	—	—	—	6,753,354
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310	—	—	—	—	—	—	—
в том числе:		—	—	—	—	—	—	—
стоимость услуг работников		—	—	—	—	—	—	—

тыс.
тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал	
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		—	—	—	—	—	—	—
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		—	—	—	—	—	—	—
Взносы собственников	311	6,753,354	—	—	—	—	—	6,753,354
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	—	—	—	—	—	—	—
Выпуск долевых инструментов связанных с объединением бизнеса	313	—	—	—	—	—	—	—
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	—	—	—	—	—	—	—
Выплата дивидендов	315	—	—	—	—	—	—	—
Прочие распределения в пользу собственников	316	—	—	—	—	—	—	—
Прочие операции с собственниками	317	—	—	—	—	—	—	—
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	—	—	—	—	—	—	—
Прочие операции	319	—	—	—	—	—	—	—
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300+строка 319)	400	74,578,542	—	—	—	(5,019,241)	—	69,559,301
Изменение в учётной политике	401	—	—	—	—	—	—	—
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	74,578,542	—	—	—	(5,019,241)	—	69,559,301

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620):	600	—	—	—	23,351,229	(5,173,111)	—	—	19,613,853
Прибыль (убыток) за год	610	—	—	—	—	(5,173,111)	—	—	(5,173,111)
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	—	—	—	23,351,229	—	—	—	23,351,229
в том числе:									—
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	—	—	—	23,351,229	—	—	—	23,351,229
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	—	—	—	—	—	—	—	—
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	—	—	—	—	—	—	—	—
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	—	—	—	—	—	—	—	—
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	—	—	—	—	—	—	—	—

тыс. тенге

тыс.
тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	—	—	—	—	—	—	—	—
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	—	—	—	—	—	—	—	—
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	—	—	—	—	—	—	—	—
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	—	—	—	—	—	—	—	—
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	7,704,680	—	—	—	—	—	—	7,704,680
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями	710	—	—	—	—	—	—	—	—
в том числе:									
стоимость услуг работников		—	—	—	—	—	—	—	—
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		—	—	—	—	—	—	—	—
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		—	—	—	—	—	—	—	—
Взносы собственников	711	7,704,680	—	—	—	—	—	—	7,704,680
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	—	—	—	—	—	—	—	—
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	—	—	—	—	—	—	—	—

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал	
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	719	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700+строка 719)	800	82,283,222	-	-	23,351,229	(10,192,352)	-	95,442,099

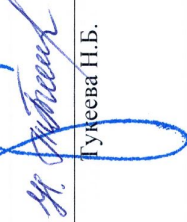
Пояснительная записка на страницах 14-49 является неотъемлемой частью данных форм финансовой отчетности.

Генеральный директор



Главный бухгалтер


Гулюлин А.С.


Гусева Н.Б.

21 февраля 2025 года
Республика Казахстан, г. Шалкия

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания») было образовано в 2001 года в соответствии с законодательством Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов единственным акционером Компании являлось АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Акционер» или «Тау-Кен Самрук»). Единственным акционером Тау-Кен Самрук является АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – АО «ФНБ «Самрук-Казына» или «Самрук-Казына»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Простые акции Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже («далее – «КФБ») и включены в листинг акций второй категории КФБ и имеют идентификационный код ценной бумаги – SHZN.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул. Мустафа Шокай, д. 32.

Количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составило 255 человек (31 декабря 2022 года: 260 человек).

Основная деятельность

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на недропользование №935, заключенным между Министерстве индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан и Компанией от 21 мая 2002 года (включая дополнения на дату данного отчета) на проведение добычи полиметаллических руд на месторождении Шалкия до 2047 года (далее – «Контракт»).

В качестве основных видов продукции Компания планирует производить свинцовый и цинковый концентраты. Для этой цели Компания проводит реализацию проекта по проектированию и строительству обогатительной фабрики с расширением производительности рудника.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратно аренде»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Механизмы финансирования поставщиков»;
- МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»
- МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

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

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

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

Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратно аренде»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательств по аренде, возникающих в результате сделки купли-продажи и обратной аренды, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки должны применяться ретроспективно к сделкам купли-продажи и обратной аренды, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Механизмы финансирования поставщиков»

В мае 2023 года Совет по МСФО опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по МСФО опубликовал новые стандарты МСФО S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации;

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты.

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании, разработкой новых технологий, истощением природных ресурсов и т.д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности (Примечания 15 и 23).

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»

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

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, в которых поясняются требования в отношении определения обменности валюты и определения валютного курса.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К ДЕЙСТВУЮЩИМ СТАНДАРТАМ И РАЗЪЯСНЕНИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»- новый стандарт бухгалтерского учета устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Руководство считает, что *поправки к МСФО (IFRS 19) – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»* не применим к Компании.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности далее (далее – «МСФО»).

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Функциональная валюта и валюта презентации

Финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

В течение 2024 года Компания понесла совокупный убыток в сумме 5,173,111 тыс. тенге (2023 год: 661,337 тыс. тенге) и отток денежных средств от операционной деятельности составил 3,603,585 тыс. тенге (2023 год: отток 2,340,829 тыс. тенге), по состоянию на 31 декабря 2024 года накопленный убыток составил 10,192,352 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 5,019,241 тыс. тенге).

Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может обусловить значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно в будущем. Однако, руководство Компании считает, что Компания сможет продолжать свою деятельность. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности. Акционер планирует финансировать деятельность Компании в ближайшие 12 месяцев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Акционер намерен и в состоянии при необходимости предоставить финансовые средства Компании в целях реализации Проекта, в том числе на проведение горно-подготовительных работ, проектированию рудника и обогатительной фабрики, проведению работ по строительству внешних инженерных сетей и прочих инвестиций, необходимых для реализации проекта, а также по возмещению всех необходимых издержек по обслуживанию займа до момента выхода Компании на проектную мощность.

С целью увеличить финансирование в 2024 году Акционер приобрел простые акции Компании на общую сумму 7,704,680 тыс. тенге (в 2023 году: 6,753,354 тыс. тенге), а также выдал займ на общую сумму 63,153,966 тыс. тенге с погашением основной суммы и процентов до 31 декабря 2029 года.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Условия ведения деятельности

Экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на фондовых биржах. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

На финансовое состояние и будущую деятельность Компании могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

Пересчет иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доллар США	525.11	454.56

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги, затраты по займам, которые непосредственно относятся к строительству долгосрочных проектов, если удовлетворяют условиям признания, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

Категория основных средств	Срок полезного использования
Здания и сооружения	8 – 100 лет
Машины и производственное оборудование	2 – 50 лет
Транспортные средства	2 – 50 лет
Прочие	2 – 20 лет

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ элиминируются с соответствующих счетов, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия включаются в отчет о прибылях или убытках.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до момента ввода в эксплуатацию.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного использования, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления износа анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

Затраты на разработку месторождения

Решение о разработке месторождения на контрактной территории основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для сбыта продукции. По мере принятия решения о начале разработки, затраты по разработке и прочие связанные затраты капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости. По мере начала добычи, затраты по разработке амортизируются в течение срока эксплуатации рудника с использованием производственного метода на основе оценочных экономически извлекаемых запасов.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Затраты на разработку месторождения (продолжение)**

Затраты на разработку включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесенные в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (горнорудных активов), и их учет ведется в разрезе месторождений.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы считаются поддающимися учету, если они происходят из контрактных или других прав, или если они делимы, т.е. они могут быть проданы отдельно или вместе с другими активами.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается по прямолинейному методу и начинается с момента, когда актив готов к использованию, как это показано ниже:

Категория нематериальных активов	Срок полезного использования
Лицензии, за исключением прав на недропользование	3 – 20 лет
Программное обеспечение	1 – 14 лет
Прочие	5 – 15 лет

Предполагаемые сроки полезной службы, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются в конце каждого года и, при необходимости, корректируются.

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения, нематериальных активов и других долгосрочных активов (далее – «долгосрочные активы») на каждую отчетную дату.

В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего долгосрочного актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках. В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Компания на ежегодной основе определяет справедливую стоимость своих основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения и прочих основных средств, чтобы балансовая стоимость активов и прочих основных средств существенно не отличалась от стоимости, которая могла бы быть определена с использованием расчётной справедливой стоимости на отчетную дату.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы Компании включают запасы и материалы, предназначенные для использования в процессе производства готовой продукции и оказания услуг. Компания оценивает запасы по наименьшей из себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, произведенные в целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые будет необходимо погасить, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Отчисления от вознаграждений работников

В 2024 и 2023 годах Компания выплачивала социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага из которых 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

В 2024 и 2023 годах Компания выплачивала обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага.

Компания также удерживала обязательные пенсионные взносы в размере до 10% от заработной платы своих сотрудников в 2023 и 2022 годах и перечисляла на их счета в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Компания дополнительно выплачивает обязательные профессиональные пенсионные взносы по ставке 5% от заработной платы в пользу работников, занятых на работах с вредными условиями труда. В 2024 и 2023 годах Компания выплачивала заработную плату с применением экологического коэффициента 1.3 к должностному окладу за проживание в зоне экологического кризиса.

Компания также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10%.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые активы, кроме тех, которые определены и эффективны в качестве инструментов хеджирования, классифицируются по следующим категориям:

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

Финансовые инструменты Компании включают финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, как представлено ниже.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Амортизированная стоимость оценивается с применением метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают денежные средства и денежные средства, ограниченные в использовании и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании. Дебиторская задолженность при первоначальном признании отражается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии торговая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента.

Прочая дебиторская задолженность представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включены в краткосрочные активы, за исключением активов со сроком погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты, которые классифицируются как долгосрочные активы.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представлены займами полученными, кредиторской и прочей задолженностью.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Последующая оценка финансовых активов

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- Целью бизнес-модели является удержание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу.

После первоначального признания они оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконтирование может быть не применимо, если эффект дисконтирования не является существенным.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Ожидаемые убытки от обесценения определяются как разница между всеми договорными денежными потоками, причитающимися предприятию, и денежными потоками, которые оно фактически ожидает получить («дефицит денежных средств»). Эта разница дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке. Оценка обесценения финансовых активов может проводиться как индивидуально, так и коллективно, и основана на том, как предприятие управляет своим кредитным риском. Если у организации имеется небольшое количество дебиторской задолженности с большой стоимостью, и эта дебиторская задолженность управляется на основе счета (то есть индивидуально), в таком случае может быть нецелесообразно основывать обесценение на матрице резервов, поскольку такая матрица вряд ли будет соответствовать ожидаемым кредитным убыткам индивидуальной дебиторской задолженности.

Признание кредитных убытков больше не зависит от того, определила ли Компания событие обесценения. Вместо этого Компания учитывает более широкий спектр информации при оценке кредитного риска и оценке ожидаемых кредитных убытков, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

- финансовыми инструментами, которые не претерпели существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания или имеют низкий кредитный риск («Этап 1»);
- финансовыми инструментами, значительно ухудшившими кредитное качество с момента первоначального признания и чей кредитный риск не является низким («Этап 2»);
- «Этап 3» будет охватывать финансовые активы, которые имеют объективные признаки обесценения на отчетную дату.

«12-месячные ожидаемые кредитные убытки» признаются для первой категории, а «ожидаемые кредитные убытки в течение срока службы» признаются для второй категории.

Компания применяет упрощенную модель МСФО (IFRS) 9 для признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок для дебиторской задолженности и денежных средств, поскольку эти статьи не имеют значительного компонента финансирования. При оценке ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность и денежные средства оценивались на индивидуальной основе и были включены в «Этап 1».

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом изменяются из-за финансовых трудностей контрагента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Безнадежные активы списываются в счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры для восстановления актива были завершены и сумма убытка была определена. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства

Денежные средства включают наличность в кассе, денежные средства в банках до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, которые свободны от любых обременений.

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании, включают в себя денежные средства Компании, находящиеся на специальных банковских счетах, использование которых ограничено.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность при первоначальном признании отражается по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии торговая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность представлена задолженность по операционной аренде от арендаторов, по штрафам и неустойкам и прочей задолженностью со сроком погашения до 12 месяцев после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы выданные

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией.

Авансы закрываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий резерв отражается в прибыли и убытках за год.

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов по активу по резервированию займа

Расходы будущих периодов включает актив, предоставляющий возможность получения денежных средств на потенциально выгодных условиях от финансовых институтов и состоит из уплаченных комиссий за резервирование средств по кредитной линии, выплаченных финансовым институтам. Данный актив уменьшается по мере использования кредитной линии и амортизируется в течение срока действия кредитной линии.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы будущих периодов (продолжение)

Расходы будущих периодов по страхованию

По состоянию на 31 декабря 2024 года расходы будущих периодов включают в себя:

- страхования рисков строительства и монтажа, ущерб имуществу существующих и находящихся в процессе производства установок и оборудования, гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами за причинение вреда, сроком от 12 до 50 месяцев;
- обязательное страхование ГПО владельцев транспортных средств, обязательное страхование работников от несчастного случая, страхование имущества, и суммы отнесенных на расходы будущих периодов по приобретению программных обеспечений и доступов к информационным сайтам, сроком до 12 месяцев.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым экономиям и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые экономии и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уставный капитал

Простые акции

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности к выпуску.

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС») к возмещению

Налог на добавленную стоимость (НДС) по реализации подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по приобретениям, как правило, подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета–фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить оплату НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на нетто основе.

В силу специфики налогового законодательства определенная часть НДС по приобретениям может быть возмещена по истечении периода более 12 месяцев. Такая часть НДС классифицируется как долгосрочный актив и оценивается на предмет обесценения в соответствии с положениями МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов», так как рассматривается как корпоративный актив, распределенный на существующие генерирующие единицы.

В связи с давними сроками возникновения НДС и сложностью возвращения средств из бюджета, существует риск того, что Компания не сможет подтвердить достоверности сумм НДС, предъявленных к возврату средств из бюджета. В связи с этим в 2024 году Компания начислила резерв на обесценение на сумму 614,196 тыс. тенге на НДС, накопленный до 2019 года включительно (в 2023 году: 1,007,537 тыс. тенге, накопленный до 2018 года включительно). При этом Компания имеет право восстановить резерв взяв в зачет на полную сумму НДС при реализации своей продукции на местном рынке.

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями от продажи свинцового и цинкового концентратов признается, когда контроль над товарами передается покупателю в сумме, которая отражает возмещение, которое Компания ожидает получить в обмен на эти товары или услуги. Выручка указывается за вычетом НДС и скидок.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

Выручка признается либо в определенный момент времени, либо в течение времени, когда (или как) Компания выполняет обязательства по исполнению, передавая обещанные товары своим клиентам.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание выручки (продолжение)

Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученных или подлежащих получению средств. Когда справедливая стоимость полученного возмещения не может быть достоверно оценена, доход оценивается по справедливой стоимости переданных товаров и оказанных услуг.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, процентные доходы по депозитам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам, созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и т.д. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Операционная аренда

Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в составе основных средств. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчёте о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока аренды.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если вероятно, что в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату финансовой отчетности и учетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от этих суждений.

Ключевые допущения по оценкам неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Обесценение долгосрочных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, включая активы, связанные с разработкой месторождения и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как: текущая конкурентная среда, изменение в ожидаемом росте отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существенное обесценение.

В случае, если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на реализацию или стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Обесценение долгосрочных активов (продолжение)*

Справедливая стоимость активов была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Компании провело тест на обесценение на основании метода дисконтированных денежных потоков. В целях оценки в качестве единицы, генерирующей денежные потоки, была принята компания в целом. Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые потоки денежных средств, включали:

- *Оценка объемов добычи и разработки месторождения.* Объемы планируемой добычи и разработки месторождения соответствуют Рабочим программам к Контракту, а также подтвержденным запасам. Ожидаемый объем добычи руды составляет 104,065 тыс. тонн, со средним содержанием в них цинка равный 3.31% и свинца – 0.9%. В целях оценки рисков возникновения обесценения активов проведен анализ чувствительности финансовой модели по Проекту. По результатам анализа было выявлено, что при снижении ожидаемых объемов добычи руды на 5%, приведенная возмещаемая стоимость уменьшится на 12.8%, при снижении ожидаемой рыночной цены цинка и свинца на 5% уменьшение возмещаемой стоимости составит около 26.4%;
- *Прогнозы цен на руду.* Предполагаемые экспортные цены основаны на прогнозах цен на цинковую и свинцовую руду. Прогнозируемые цены основаны на долгосрочных прогнозах, рассчитанные Материнской компанией на период 2024–2047 годы;
- *Прогноз капитальных затрат.* Прогноз капитальных затрат по разработке месторождения, а также дополнительные капитальные затраты на наземные сооружения и основные средства, основан на моделях стратегического планирования Материнской компании. Согласно прогнозам Компании, на 31 декабря 2024 года общая сумма недисконтированных капитальных затрат до 2047 года составит - 1,114,539 тыс. долларов США;
- *Ставка дисконтирования.* Денежные потоки на 31 декабря 2024 года были дисконтированы с применением до налоговой долларовой процентной ставки в размере 10.29% годовых (31 декабря 2023 года: 11.84% годовых), которая основана на средневзвешенной стоимости капитала Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость основных средств не превышает их справедливую стоимость.

Сроки полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезной службы актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату данной финансовой отчетности.

Ожидаемые кредитные убытки

Согласно МСФО (IFRS) 9, Компания использует упрощенный подход для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности, авансам выданным и прочим активам. Изменение в экономике страны, отрасли или конкретных характеристиках заказчиков могут потребовать корректировок по резерву на ожидаемые кредитные убытки, отраженному в финансовой отчетности.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Компания отражает соответствующий резерв, уменьшая стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации. Фактическая сумма реализации от выбытия таких товарно-материальных запасов может отличаться от чистой стоимости реализации. Любая такая разница может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 1.25 базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может существенно превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Руководство использует методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов (в случае отсутствия рыночных предложений), а также для нефинансовых активов. Они включают в себя определение оценок и предположений в соответствии с тем, как участники рынка оценивают инструменты.

Руководство основывает свои предположения на основе наблюдаемых данных, насколько это возможно, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует наиболее подходящую информацию из числа доступных ему. Рассчитанная справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые были бы установлены в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату.

Резерв на восстановление участка

Компания оценивает стоимость будущей ликвидации на месторождении на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов после учета ожидаемого метода ликвидации и степени рекультивации земель, требуемых настоящим законодательством и отраслевой практикой.

Сумма резерва на восстановление участка является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием ставки доходности долгосрочных государственных облигаций. Резерв на восстановление участка пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах». При оценке будущих затрат на восстановление участка использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения, использованные при данных оценках, включают оценку ставки дисконтирования и распределения во времени потоков денежных средств.

Руководство Компании считает, что процент доходности долгосрочных государственных облигаций является наилучшей ставкой, применимой в качестве ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования должна быть применена к номинальной сумме, которую руководство ожидает потратить в будущем на восстановление земельных участков на месторождении. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная ставка инфляции в Республике Казахстан, прогнозируемая Национальным Банком РК использованная в расчете варьируется в диапазоне от 10% до 13% годовых, и ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года, составляла 11.15% (31 декабря 2023 года: от 9% до 12% и 10.66%, соответственно).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

010. Денежные средства

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в долларах США	1,302,666	3,275
Денежные средства на банковских счетах в тенге	21,041	164,476
Денежные средства в кассе в тенге	78	11
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(287)	(21)
	1,323,498	167,741

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На начало года	21	13
Начисление за год	266	8
На конец года	287	21

016. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по претензиям	133,122	53,858
Дебиторская задолженность по операционной аренде	102,772	689,655
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(115,594)	(36,847)
	120,300	706,666

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На начало года	36,847	68,024
Начисление/ (восстановление) за год	78,747	(31,177)
На конец года	115,594	36,847

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов дебиторская задолженность была выражена в тенге.

022. Прочие краткосрочные активы

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расходы будущих периодов по страхованию	20,155	38,099
Авансы, выданные третьим сторонам	86,774	12,236
Авансы, выданные связанным сторонам	222	734
Прочие текущие активы	43,606	21,359
	150,757	72,428

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

116. Прочие долгосрочные финансовые активы

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные денежные средства на банковском счете в тенге	451,540	414,607
Долгосрочные банковские вклады в долларах США	–	1,302,201
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,711)	(11,137)
	448,829	1,705,671

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам, ограниченным в использовании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На начало года	11,137	19,474
(Восстановление)/ начисление за год	(8,426)	(8,337)
На конец года	2,711	11,137

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства, ограниченные в использовании представлены:

- по состоянию на 31 декабря 2024 года денежными средствами на специальном банковском счете в размере 451,540 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 414,607 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление участка;
- по состоянию на 31 декабря 2023 года долгосрочными банковскими вкладами в размере 2,865 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 1,302,201 тыс. тенге, размещённый в АО «Forte Bank» в соответствии с требованиями кредитного договора с ЕБРР, который был досрочно расторгнут и погашен в 2024 году.

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

121. Основные средства

В тыс. тенге	Земля	Затраты на разработку месторождения	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Автотранспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2023 года	303	33,152,108	3,071,721	1,163,527	2,119,159	176,181	19,135,438	58,818,437
Поступления	–	7,619,495	–	13,582	7,510	44,857	5,569,139	13,254,583
Изменение в оценке	–	100,436	–	–	–	–	–	100,436
Внутренние перемещения	–	21,443	–	10,155	17,804	1,441	(50,843)	–
Выбытия	–	–	–	–	–	(286)	(464)	(750)
Износ и обесценение	–	–	(216,264)	(188,848)	(502,306)	(51,081)	–	(958,499)
На 31 декабря 2023 года	303	40,893,482	2,855,457	998,416	1,642,167	171,112	24,653,270	71,214,207
Поступления	–	14,315,120	–	5,706	–	10,904	10,195,006	24,526,736
Капитализированные затраты по курсовой разнице	–	2,192,836	–	–	–	–	2,635,744	4,828,580
Изменение в оценке	–	232,235	–	–	–	–	–	232,235
Внутренние перемещения	–	5,986,121	611	–	–	–	(5,986,732)	–
Износ	–	–	(173,722)	(143,649)	(434,092)	(44,268)	–	(795,731)
На 31 декабря 2024 года	303	63,619,794	2,682,346	860,473	1,208,075	137,748	31,497,288	100,006,027
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	303	41,434,899	4,380,110	2,887,878	5,919,843	807,658	25,685,189	81,115,880
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2023 года	–	(541,417)	(1,524,653)	(1,889,462)	(4,277,676)	(636,546)	(1,031,919)	(9,901,673)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	303	40,893,482	2,855,457	998,416	1,642,167	171,112	24,653,270	71,214,207
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	303	64,161,213	4,380,721	2,893,584	5,919,843	818,391	32,529,207	110,703,262
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2024 года	–	(541,419)	(1,698,375)	(2,033,111)	(4,711,768)	(680,643)	(1,031,919)	(10,697,235)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	303	63,619,794	2,682,346	860,473	1,208,075	137,748	31,497,288	100,006,027

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

121. Основные средства (продолжение)

В течение 2024 года Компания капитализировала износ по основным средствам в сумме 364,842 тыс. тенге на затраты на разработку месторождения (2023 год: 463,293 тыс. тенге), а сумму 33,100 тыс. тенге отнесла на общие и административные расходы (2023 год: 36,524 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в Компании основные средства не были заложены.

Затраты на разработку месторождения представляют собой проектные работы по разведыванию месторождения, геологические и геофизические исследования, расходы на бурение шахт, капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию участка, капитализированную амортизацию основных средств.

В 2022 году Компания перевела часть основных средств групп здания и сооружения, машины и производственное оборудование и автотранспорт в операционную аренду. По состоянию на 31 декабря 2024 года активы в операционной аренде включают в себя здания и сооружения с балансовой стоимостью 1,236,942 тыс. тенге, машины и производственное оборудование с балансовой стоимостью 39,127 тыс. тенге и автотранспорт с балансовой стоимостью 2,999,352 тыс. тенге (2023 год: здания и сооружения с балансовой стоимостью 819,303 тыс. тенге, машины и производственное оборудование с балансовой стоимостью 10,662 тыс. тенге и автотранспорт с балансовой стоимостью 739,049 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляла 2,109,041 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 3,202,089 тыс. тенге).

127. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные долгосрочная часть	30,426,521	35,696,169
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3,786,208	2,851,589
Запасы и материалы	1,798,496	1,722,135
Незавершенное производство (руда)	1,581,195	1,581,195
Расходы будущих периодов по страхованию	154,225	305,896
Расходы будущих периодов по активу по резервированию займа	—	2,037,965
Минус: расходы по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	(125,337)	(125,302)
	37,621,308	44,069,647

По состоянию на 31 декабря 2023 года расходы будущих периодов по активу резервирования займа включали комиссионное вознаграждение, связанное с резервированием займа, выплаченное Европейскому банку реконструкции и развития в рамках договора займа. В дополнение к единовременной сумме уплаченной комиссии за резервирование займа, Компания уплачивала ежегодно 0.6% - 0.8% годовых за неиспользованную сумму, доступную по кредитной линии.

18 декабря 2024 года договор с ЕБРР был досрочно расторгнут и займ полностью погашен. Комиссионное вознаграждение, связанное с резервированием займа, в сумме 2,643,614 тыс. тенге было капитализировано в состав основных средств. Комиссионное вознаграждение за неиспользованную кредитную линию за период до даты расторжения договора займа в сумме 720,245 тыс. тенге было отражен в составе финансовых расходов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

127. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Движение резерва по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	125,302	95,828
Начислено	35	29,474
На 31 декабря	125,337	125,302

Налог на добавленную стоимость к возмещению

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к возмещению	7,356,514	5,807,663
Резерв на обесценение НДС	(3,570,306)	(2,956,074)
	3,786,208	2,851,589

Руководство Компании считает, что сальдо по НДС к возмещению должно быть раскрыто в составе долгосрочных активов, так как ожидается, что НДС к возмещению будет возвращен из государственного бюджета, либо зачен в счет НДС к оплате по оборотам реализации цинкового и свинцового концентратов после начала добычи и работы обогатительной фабрики.

В связи с давними сроками возникновения НДС и сложностью возвращения средств из бюджета, существует риск того, что Компания не сможет подтвердить достоверность сумм НДС, предъявленных к возврату средств из бюджета. В связи с этим в 2024 году Компания начислила резерв на обесценение на сумму 614,232 тыс. тенге на НДС, накопленный до 2018 года включительно (в 2023 году: 1,007,537 тыс. тенге, накопленный до 2017 года включительно). При этом Компания имеет право восстановить резерв взяв в зачет на полную сумму НДС при реализации своей продукции на местном рынке.

Изменения в резерве на обесценение НДС к возмещению представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
На начало года	2,956,074	1,948,537
Начисление резерва за год	614,232	1,007,537
На конец года	3,570,306	2,956,074

214, 215, 217, 314 Кредиторская и прочая задолженность

В тыс. тенге		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность третьим сторонам	214, 314	1,745,786	976,867
Задолженность перед работниками	217	864	33,222
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	214	630	557
Итого кредиторская и прочая задолженность		1,747,280	1,010,646
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	215	67,342	109,808
Прочие текущие обязательства	214	1,648	4,753
		1,816,270	1,125,207
Долгосрочная часть	314	1,522,640	809,637
Краткосрочная часть	214, 215, 217	293,630	315,570
		1,816,270	1,125,207

Срок погашения краткосрочной кредиторской и прочей задолженности от 3 до 12 месяцев.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

214, 215, 217, 314 Кредиторская и прочая задолженность (продолжение)

В разрезе валют кредиторская и прочая задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллары США	1,345,667	444,746
Тенге	401,613	565,900
	1,747,280	1,010,646

222. Прочие краткосрочные обязательства

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие краткосрочные гарантийные обязательства	83,579	66,495
Прочие налоги к уплате	80,820	50,787
Авансы полученные	134	12,748
	164,533	130,030

210, 310 Краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

В тыс. тенге	Дата погашения	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тау-Кен Самрук	31.12.2029	Тенге	SOFR 12м + 1%	34,040,160	—
ЕБРР		Доллар США	SOFR 6м + 2.5%	—	45,869,370
Вознаграждение к выплате				132,987	132,557
Долгосрочная часть				34,173,147	45,869,370
Краткосрочная часть				—	132,557
				34,173,147	46,001,927

В 2024 году Компания получила от Тау-Кен Самрук заем для досрочного погашения кредита от ЕБРР на общую сумму 63,153,966 тыс. тенге по ставке ниже рыночной с погашением основной суммы и процентов 31 декабря 2029 года. Компания признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 29,189,037 тыс. тенге на разницу между рыночной ставкой в 18.72% годовых и ставкой, полученной от Акционера.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сальдо на начало	46,001,927	31,214,943
Займ полученный	66,940,119	16,745,062
Займ погашенный	(60,254,474)	—
Вознаграждение начисленное	4,351,501	2,942,416
Вознаграждение выплаченное	(4,549,341)	(2,856,424)
Переоценка займа	8,262,768	(1,248,011)
Затраты по сделке	(622,520)	(1,071,411)
Корректировка до справедливой стоимости займа полученного	(29,189,038)	—
Амортизация корректировки до справедливой стоимости займа полученного	75,232	—
Амортизация затрат по сделке	3,156,973	275,352
Итого	34,173,147	46,001,927

В течение 2024 года Компания получила транши от ЕБРР на сумму 8,360 тыс. долларов США, что эквивалентно 3,786,153 тыс. тенге (2023 год: 35,424 тыс. долларов США или эквивалент 16,745,062 тыс. тенге). 18 декабря 2024 года договор с ЕБРР был досрочно расторгнут и заем, включая начисленное вознаграждение, на сумму 124,158 тыс. долларов США или эквивалент 64,803,815 тыс. тенге полностью погашен.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

315. Долгосрочные оценочные обязательства

Изменение в резерве на долгосрочные оценочные обязательства представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	530,091	282,083
Изменения в оценке	232,235	100,436
Амортизация дисконта	210,596	147,572
На 31 декабря	972,922	530,091

Резерв на восстановление участка относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте, по восстановлению участков и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий загрязнения окружающей среды. Ожидается, что большая часть данных затрат будет понесена к концу срока эксплуатации месторождения.

Оценка объема и стоимости будущих программ по восстановлению участков по определению является технически сложным, так как данные факторы зависят от оценочного срока эксплуатации месторождения, масштаба возможного загрязнения, а также срока и объема мер по ликвидации последствий.

В 2023 году Компания обновила «План ликвидации последствий операций по добыче твердых полезных ископаемых» (далее – «План»), который был согласован с государственными органами. Затраты, указанные в Плане, были применены при расчете резерва на восстановление участка, при этом оценочные суммы затрат существенно увеличились ввиду включения в план ликвидации затрат по ликвидации обогатительной фабрики на общую сумму 6,230,320 тысяч тенге с учетом инфляции, которая будет ликвидирована в 2047 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат на ликвидацию составляет 16,550,362 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 8,093,522 тыс. тенге);
- Компания планирует понести основные денежные затраты на прогрессивную ликвидацию объектов в 2027 и 2032 годах после отработки верхних горизонтов и на плановую ликвидацию Компании в 2047 году по мере отработки запасов полиметаллических руд на месторождении и «Шалкия»;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 10% до 13% годовых (31 декабря 2023 года: от 9% до 12% годовых);
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 11.15% (31 декабря 2023 года: 10.66%).

410. Капитал

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Размещенные простые акции, на 1 января	812,984,770	74,578,542	807,908,496	67,825,188
Размещенные простые акции за год	5,605,892	7,704,680	5,076,274	6,753,354
	818,590,662	82,283,222	812,984,770	74,578,542

Согласно решениям Общего собрания Совета директоров Акционера за 2024 и 2023 годы, были выпущены и размещены простые акции следующим образом:

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

410. Капитал (продолжение)

Год	Выпущено, количество штук	Цена, в тенге	Год размеще -ния	Размещено, количество, штук	Цена, в тенге	Итого размещено
На 31 декабря 2022 года	808,542,786			807,908,496		
2023	2,043,900	1,317.00	2023	634,290	1,371.00	869,612
2023	1,389,084	1,302.00	2023	2,043,900	1,317.00	2,691,816
2023	3,223,924	1,371.00	2023	1,389,084	1,302.00	1,808,587
На 31 декабря 2023 года	815,199,694			812,984,770		6,753,354
2024	829,641	1,317.00	2024	1,009,000	1,371.00	1,383,339
2024	1,889,127	1,302.00	2024	2,214,924	1,371.00	3,036,661
2024	7,579,705	1,371.00	2024	829,641	1,307.00	1,084,341
На 31 декабря 2024 года	825,498,167			818,590,662		7,704,680

По состоянию на 31 декабря 2024 года, количество неразмещенных простых акций составило 6,907,505 штук (31 декабря 2023 года: 2,214,924 штук).

В 2024 и 2023 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистый убыток за год, в тыс. тенге	(5,173,111)	(661,337)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	815,875,773	809,596,426
Базовый убыток на акцию, в тенге	(6.34)	(0.82)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(6.34)	(0.82)

Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы рассчитаны как разница между активами за вычетом нематериальных активов и обязательств, и за вычетом остатка по счету уставного капитала – привилегированных акций.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого активы	139,724,887	118,008,826
Минус: нематериальные активы	(54,168)	(72,466)
Минус: итого обязательства	(44,282,788)	(48,449,525)
Чистые активы для простых акций	95,387,931	69,486,835
Количество простых акций в обращении, штук	818,590,662	812,984,770
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	116.52	85.47

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

014. Административные расходы

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Заработная плата и связанные налоги		480,740	503,740
Информационные услуги		42,612	34,886
Износ и амортизация	121	33,100	36,524
Консультационные услуги		25,008	21,432
Командировочные расходы		14,751	17,964
Обучение персонала		11,597	8,343
Материалы		7,429	5,454
Расходы на техническое обслуживание		2,998	2,513
Банковские сборы		2,820	2,747
Услуги связи		2,247	2,856
Налоги, кроме подоходного налога		246	437
Штрафы и пени		—	15
Передача имущества на безвозмездной основе		—	52,977
Прочие		30,600	16,324
		654,148	706,212

Сумма вознаграждения за аудит финансовой отчетности за 2024 год, получаемого аудиторской фирмой составила 22,391 тыс. тенге. В 2024 году и до даты утверждения финансовой отчетности аудиторская фирма не оказывала Компании какие-либо неаудиторские услуги.

021. Финансовые доходы

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доходы по вознаграждению по долгосрочным денежным средствам, ограниченных в использовании	37,035	18,419
Доходы по вознаграждениям по вкладам в банках	—	3,381
	37,035	21,800

022. Финансовые расходы

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Амортизация затрат по кредитной линии ЕБРР		720,245	—
Амортизация резерва на восстановление участка		210,596	147,572
Амортизация корректировки до справедливой стоимости займа полученного		75,232	—
		1,006,073	147,572

024. Прочие доходы

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Доходы от неустойки	113,378	118,705
Доход от аренды	85,711	80,606
Доход от предоставления подъездного пути	60,436	82,113
Доходы от оприходования товарно-материальных запасов	998	2,126
Доход от реализации товарно-материальных запасов	—	313,089
Прочие	10,706	31,532
	271,229	628,171

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

025. Прочие расходы

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Чистый расход / (доход) от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте	2,360,323	(1,137,259)
Резерв на обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	614,232	1,007,537
Заработная плата и связанные налоги	78,047	72,328
Начисление/ (восстановление) резерва по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам	70,587	(39,506)
Материалы	13,382	22,218
Резерв по неиспользованным отпускам	5,957	3,112
Расходы по списанию стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	—	312,948
Прочие	22,788	74,842
	3,165,316	316,220

101. Расходы по подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу за 2024 и 2023 годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Текущий корпоративный подоходный налог (внеконтрактная деятельность)	—	—
Расход по отложенному КПН	655,838	141,304
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	655,838	141,304

Ниже приводится сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Убыток до налогообложения	(4,517,273)	(520,033)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу по официальной ставке	(903,455)	(104,007)

Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:

Изменения непризнанного актива по отложенному КПН	1,435,736	—
Изменение в оценке и признании отсроченных налоговых активов и обязательств	122,839	201,507
Прочие постоянные разницы	718	43,804
Итого расход по корпоративному подоходному налогу	655,838	141,304

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

101. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	Изменения, признанные в отчете об изменениях в капитале	1 января 2024 года
Отложенные налоговые активы:				
Перенесенные налоговые убытки	8,182,350	1,252,626	–	6,929,724
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	23,718	14,117	–	9,601
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	13,468	(8,494)	–	21,962
Резерв по восстановлению месторождения	194,585	88,567	–	106,018
Налоги	8,474	(370)	–	8,844
Резерв по списанию товарно-материальных запасов по чистой стоимости реализации	25,067	7	–	25,060
	8,447,662	1,346,453	–	7,101,209
Непризнанный актив по отложенному КПП	(2,007,130)	(1,435,736)	–	(571,394)
Итого отложенные налоговые активы	6,440,532	89,283	–	6,529,815
Отложенные налоговые обязательства:				
Капитальные затраты	(7,450,909)	(611,978)	–	(6,838,931)
Корректировка до справедливой стоимости займа полученного	(5,822,762)	15,046	(5,837,808)	–
Основные средства	(322,777)	30,377	–	(353,154)
Итого отложенные налоговые обязательства	(13,596,448)	(566,555)	(5,837,808)	(7,192,085)
Итого обязательство по отложенному КПП	(7,155,916)	(655,838)	(5,837,808)	(662,270)

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года	Изменения, признанные в отчете о прибыли или убытке	1 января 2023 года
Отложенные налоговые активы:			
Перенесенные налоговые убытки	6,929,724	302,721	6,627,003
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	9,601	(7,901)	17,502
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	21,962	3,963	17,999
Резерв по восстановлению месторождения	106,018	49,601	56,417
Налоги	8,844	1,694	7,150
Резерв по списанию товарно-материальных запасов по чистой стоимости реализации	25,060	5,895	19,165
Прочие	–	7,797	(7,797)
	7,101,209	363,770	6,737,439
Непризнанный актив по отложенному КПП	(571,394)	–	(571,394)
Итого отложенные налоговые активы	6,529,815	363,770	6,166,045
Отложенные налоговые обязательства:			
Капитальные затраты	(6,838,931)	(534,700)	(6,304,231)
Основные средства	(353,154)	29,626	(382,780)
Итого отложенные налоговые обязательства	(7,192,085)	(505,074)	(6,687,011)
Итого обязательство по отложенному КПП	(662,270)	(141,304)	(520,966)

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по контрактам на недропользование

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет следующие обязательства по Контракту:

В тыс. тенге

Наименование статей	Обязательство по долгосрочной рабочей программе 2024-2047 годы	Общая сумма по Рабочей программе за 2024 год	Фактическое исполнение за 2024 год
Общая сумма по финансовым обязательствам	2,320,044,575	76,821,997	21,609,759
<i>В том числе:</i>			
Отчисления на социальное развитие региона	521,000	5,000	5,000
Ликвидационный фонд	5,185,092	23,026	23,026
Обучение казахстанских специалистов	1,617,558	23,026	14,280
Расходы на НИОКР	41,951,837	—	—

Финансовые обязательства по Контракту на добычу полиметаллических руд были выполнены в 2024 году на 28% (в 2023: 106%). Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Обучение

Согласно Контракту, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от эксплуатационных затрат на добычу, Компания выполнила требования на 62% по обучению казахстанского персонала (2023 году: 139%).

Ликвидационный фонд

По Контракту Компания обязана вносить денежные средства на специальный банковский счет в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат для финансирования будущих затрат на восстановление участка как указано в таблице выше.

Политические и экономические условия в Казахстане

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

8. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Политические и экономические условия в Казахстане (продолжение)

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране. Руководство не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

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

Несмотря на то, что экономика Казахстана в большой степени зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, мировые цены на которые за последние годы стабильны, особенно на углеводородное сырье, в настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся в настоящее время экономические санкции против России косвенно влияют и на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами.

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

Сезонность

Основной деятельностью Компании является разведка, разработка, добыча, переработка и реализация твердых полезных ископаемых, данные направления не подвержены сезонности или цикличности операций.

Налогообложение

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных затрат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения.

Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

8. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Юридические вопросы

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Между тем Компания имеет страховое покрытие в отношении проводимых операций по бурению и капитальному ремонту шахт, а также по гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами на уровне общепринятых принципов в горнорудной отрасли. Руководство Компании полагает, что на 31 декабря 2024 года программа страхования Компании соответствуют основным положениям Контрактов на недропользование.

Договоры инвестиционного характера

15 октября 2021 года Компания заключила соглашение на сумму 127,695 тыс. долларов США не включая НДС на базовый инжиниринг и поставку оборудования для горно-обогательного комбината для достижения производственных показателей завода по переработке 4 миллионов тонн руды в год. 21 июля 2022 года Компания завершила работы по базовому инжинирингу. За период с даты соглашения до 31 декабря 2024 года Компания выплатила аванс на сумму 64,400 тыс. долларов США (период до 31 декабря 2023 года: 64,400 тыс. долларов США).

6 августа 2021 года Компания заключила соглашение на консультационные услуги по управлению проектом и технический надзор. Сумма договора составляет 3,464,978 тыс. тенге. не включая НДС. Подрядчик обязан оказывать услуги в течение 50 месяцев с даты подписания договора.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет других договоров инвестиционного характера, кроме Контракта на недропользование

Вопросы, связанные с климатом

Основной целью Компании является соблюдение требований Экологического Кодекса РК. Компания проанализировала влияние факторов окружающей среды, социальной сферы и управления (ESG) на свою деятельность и финансовую отчетность и пришла к выводу, что в настоящее время, с учетом характера деятельности и масштаба бизнеса, данные факторы не оказывают существенного влияния на финансовые показатели.

В настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты, касающиеся окружающей среды, здоровья населения и безопасности. Компания продолжит мониторить все соответствующие законодательные и регуляторные изменения, которые могут привести к переоценке существенности влияния ESG-факторов на ее деятельность

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**9. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Компания подвержена следующим рискам вследствие своего использования финансовых инструментов:

- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск;
- валютный риск;
- процентный риск.

В данном примечании приводится информация о подверженности Компании всем вышеуказанным рискам, цели политики и процессы Компании по измерению и управлению рисками, а также по управлению капиталом Компании.

Политики Компании по управлению рисками установлены для определения и анализа рисков, с которыми сталкивается Компания, для определения надлежащих пределов и средств контроля риска, для мониторинга риска и соблюдения пределов. Политики и системы по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе, чтобы отражать изменения рыночных условий и мероприятия Компании.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Цель управления рыночным риском – мониторинг и контроль подверженности риску в допустимых пределах, оптимизируя при этом возврат на инвестиции.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Компания регулирует риск ликвидности путем поддержания достаточного уровня заемных средств (долговых и долевых инструментов) и путем управления бюджетом денежных средств.

В следующей таблице обобщена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря на основании договорных недисконтированных платежей.

	До востребования	Менее 3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года						
Кредиторская и прочая задолженность	–	68,362	225,269	1,522,639	–	1,816,270
Займы полученные	–	–	–	80,632,215	–	80,632,215
Итого будущие выплаты	–	68,362	225,269	82,154,854	–	82,448,485
31 декабря 2023 года						
Кредиторская и прочая задолженность	–	145,847	169,723	809,637	–	1,125,207
Займы полученные	–	–	3,931,749	36,503,943	28,413,418	68,849,110
Итого будущие выплаты	–	145,847	4,101,472	37,313,580	28,413,418	69,974,317

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, связанному с финансовыми активами, которые включают прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские вклады. Риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)9. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

Компания проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

Подверженность Компании валютному риску по долларам США, исходя из номинальных величин, была следующей:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы	1,302,666	1,305,476
Финансовые обязательства	(1,345,667)	(46,567,827)
Чистая позиция	(43,001)	(45,262,351)

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 20% для 2024 и 2023 годов по отношению к доллару США. Уровень чувствительности в размере 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20% изменения курсов валют.

Суммы, указанные ниже, отражают уменьшение/(увеличение) прибыли и капитала при ослаблении курса тенге по отношению к доллару США на 20%. Укрепление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут с обратным знаком.

В тыс. тенге	Эффект на прибыль		Эффект на капитал	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Доллары США	(8,600)	(9,052,470)	(8,600)	(9,052,470)

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится к полученному займу с плавающей процентной ставкой.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении займов полученных. При условии неизменности всех прочих параметров займ с плавающей процентной ставкой оказывал бы следующее влияние на прибыль Компании до налогообложения:

В тыс. тенге	2024 год		2023 год	
	Процентная ставка + 1%	Процентная ставка - 1%	Процентная ставка + 1%	Процентная ставка - 1%
Займы полученные	(341,731)	341,731	(460,019)	460,019

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)9. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	1,323,498	–	–	1,323,498
Денежные средства, ограниченные в использовании	448,829	–	–	448,829
Дебиторская задолженность	–	120,300	–	120,300
Итого справедливая стоимость	1,772,327	120,300	–	1,892,627
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская и прочая задолженность	–	(1,816,268)	–	(1,816,268)
Займы полученные	–	(34,173,147)	–	(34,173,147)
Итого справедливая стоимость	–	(35,989,415)	–	(35,989,415)

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2023 года
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	167,741	–	–	167,741
Денежные средства, ограниченные в использовании	414,607	1,291,064	–	1,705,671
Дебиторская задолженность	–	706,666	–	706,666
Итого справедливая стоимость	582,348	1,997,730	–	2,580,078
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская и прочая задолженность	–	(1,125,207)	–	(1,125,207)
Займы полученные	–	(46,001,927)	–	(46,001,927)
Итого справедливая стоимость	–	(47,127,134)	–	(47,127,134)

В течение 2024 и 2023 годов, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)9. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом Самрук-Казына. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами Акционера. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Самрук-Казына может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заемное финансирование или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

Капитал включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участников.

Компания анализирует структуру капитала на каждую отчетную дату. В рамках этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Коэффициент финансового рычага по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы полученные	34,173,147	46,001,927
Капитал	95,442,099	69,559,301
Коэффициент финансового рычага	0.36	0.66

Информация по сегментам

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

Руководство Компании считает, что в целях данной финансовой отчетности, у Компании имеется один операционный сегмент, представленный разведкой, добычей и реализацией свинцово-цинковых руд. Прочая осуществляемая Компанией деятельность представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. Вся деятельность Компании осуществляется в одном географическом сегменте – Кызылординской области Республики Казахстан.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем Акционера, Самрук-Казына и Правительства, а также компании, в которых Акционер, Самрук-Казына и Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании, предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций.

Операции со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря		31 декабря
		Акционер	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем
Займы полученные	210, 310	34,173,147	—	—
Кредиторская и прочая задолженность	214	—	630	557
Авансы выданные	022	—	222	734
Итого		34,173,147	852	1,291

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тыс. тенге	Прим.	2024 год		2023 год
		Акционер	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем
Приобретения		—	26,171	26,416
Финансовые расходы	022	210,596	—	—
Итого		210,596	26,171	26,416

Информация по операциям с Акционером по выпущенным акциям раскрыта в Примечании 410.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал состоит из 3 человек по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 3 человека). За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 93,077 тыс. тенге (2023 год: 72,229 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

11. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2025 года Компания частично погасила заем от Тау-Кен Самрук на сумму 1,307,529 тыс. тенге.

12. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 21 февраля 2025 года.