

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности, составленной по состоянию на 31 декабря 2022 года

1. Информация о Компании

Акционерное общество «Акжал Голд Ресорсиз» (далее по тексту «Компания») основано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрировано 15 июля 2020 года как юридическое лицо РК.

Компания на 100% принадлежит компании International Private Equity Initiative B.V., зарегистрированной в Королевстве Нидерланды. Конечной контролирующей стороной Компании является Adrian Roman Rheinberger, гражданин Лихтенштейна.

Основным видом деятельности Компании является холдинговая деятельность.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, пр-т Туран, д.3А, н.п.1

На начало отчетного года Компания владеет 100 % долей участия в ТОО «Артель старателей «Горняк» (далее по тексту «Дочерняя компания 1»)

В действующем периоде Дочерняя компания 1 осуществляла деятельность на основании Контракта на недропользование с Министерством промышленности и торговли Республики Казахстан на осуществление разработки месторождения золота Акжал Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан и следующих дополнений к нему:

- Дополнение № 10 от 21.07.2020 года о разработке «Плана разведки золотосодержащих руд Центрального участка месторождения Акжал подземным способом» (утверждена рабочая программа на 2020-2023 гг.).

В июне 2022 года было создано и зарегистрировано ТОО «Ashaly Golden Miner», где Компания владеет 100% долей участия (далее по тексту «Дочерняя компания 2»).

В действующем периоде Дочерняя компания 2 не осуществляла деятельность.

21 октября 2022 года произведена государственная перерегистрация в связи с приобретением 100% доли участия в Уставном капитале ТОО «BM Factory Project» (далее по тексту «Дочерняя компания 3»).

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
ТОО «Артель старателей «Горняк»	Республика Казахстан	Добыча и переработка золотосодержащих продуктов	100 %	100 %
ТОО «Ashaly Golden Miner»	Республика Казахстан	добыча драгоценных металлов и руд редких металлов	100 %	
ТОО «BM Factory project»	Республика Казахстан	обогащение, переработка полезных ископаемых, техническая поддержка для прочих областей горнодобывающей промышленности и подземной разработки	100 %	



Компания и Дочерние компании совместно именуется как Группа.

2. Основа подготовки

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания и Группа будут продолжать свою деятельность в необозримом будущем.

Руководство Компании считает, что достаточный оборотный капитал представляет собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах.

Запасы золота являются важным компонентом оценок запланированного потока денежных средств Компании. В 2020 году была произведена оценка запасов золота:

Наименование	Руда, тысяч тонн	Золото, кг.
Руда категории С1	2 446,7	6 573,7
Руда категории С2	5 085,9	13 168,4

Дочерняя компания 1 заключила дополнительное соглашение к Контракту на недропользование по утверждению рабочих программ до конца 2032 года, что свидетельствует о способности генерировать достаточно денежных средств для продолжения деятельности и своевременного погашения своих обязательств.

Руководство обоснованно полагает, что Компания имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштаба деятельности.

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и Дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2022 года.



Дата приобретения Дочерней компании 1 определена по дате свидетельства о государственной перерегистрации – 17 июня 2021 года.

Дата создания Дочерней компании 2 определена по дате свидетельства о государственной регистрации – 16 июня 2022 года.

Дата приобретения Дочерней компании 3 определена по дате свидетельства о государственной перерегистрации – 21 октября 2022 года.

Внутригрупповые счета и операции элиминированы.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности.

Активы и обязательства на отчетную дату, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по обменному курсу. Положительная и отрицательная курсовые разницы, возникающие в результате пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, включаются в прибыли и убытки отчетного периода.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс.тенге»).

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2020 года:

- поправки к МСФО 3 «Объединение бизнесов»;
- поправки к МСФО 1 и МСФО 8 «Определение существенности»;
- поправки к МСФО 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»;
- поправки к МСФО 9, МСФО 39 и МСФО 7 «Реформа базовой процентной ставки».

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания не применяла новых стандартов. Компания досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В следующих примечаниях представлена информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики.

- Запасы золота:

Запасы золота являются критически важным компонентом оценки возмещаемых стоимостей денежных средств Компании, которые используются для оценки возмещаемых стоимостей активов и сроков оплаты расходов, связанных с консервацией рудника и восстановлением месторождения. Оценка запасов основывается на экспертных знаниях и оценке. Количественная оценка запасов включает в себя степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой надежных геологических и технических данных. Кроме того, присутствие запасов не означает, что все запасы возможно будет извлечь с экономической рентабельностью. Запасы руд анализируются и оцениваются с периодичностью.

- Резерв на восстановление земельного участка:

Компания оценивает стоимость будущей рекультивации земельных участков на месторождении на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов,



после учета ожидаемого метода демонтажа и степени рекультивации земель, требуемых 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 риски, присущие казахстанскому рынку и дисконтированных с использованием средних процентных ставок. Резерв на восстановление участка пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом участке и иных аналогичных обязательствах».

1. Выручка

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка в отношении данных договоров будет признаваться в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Группа анализирует заключаемые договора, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

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

При признании выручки осуществляются следующие шаги:

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

2. Финансовые доходы

В состав финансовых доходов Группы входят:

- вознаграждение по предоставленным займам;
- вознаграждение по депозитам.

Процентный доход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

Признание и оценка фактических обязательств

Фактические обязательства Группы признаются на основании условий договоров, контрактов и законодательных требований и отражаются по стоимости их погашения. Фактические обязательства классифицируются как краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочными являются обязательства, погашение которых предполагается в течение года или в течение текущего операционного цикла, в зависимости от того, что из них более продолжительно. Все другие обязательства классифицируются как долгосрочные.

3. Долгосрочные займы выданные

Долгосрочные займы выданные представлены займами, выданные Дочерней компанией 1:

Займополучатель	Контрактный срок гашения	Ставка вознаграждения	Валюта займа	Сумма на 31 декабря 2022 года (тыс.тенге)
Связанная стороны	31.12.2025 года	6,5%	USD	18 506 000
Итого				18 506 000

4. Денежные отчисления в ликвидационный фонд

Денежные отчисления в ликвидационный фонд представляют собой отчисления Дочерней компанией 1 в ликвидационный фонд, числящиеся на специальном банковском счете и предназначенные для будущих работ по восстановлению участка. Согласно Контракту на недропользование, Дочерняя компания 1 обязана отчислять денежные средства для выполнения будущих обязательств по восстановлению территории месторождения на специальный депозитный счет в размере 0,1% от эксплуатационных затрат в соответствии со сметой затрат по ликвидации.

5. Основные средства

Основные средства на конец отчетного периода представлены:

	Первоначальная стоимость	Накопленные амортизационные отчисления	Накопленные убытки от обесценения	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.
Здания и сооружения,	7 667 467	4 343 279		3 324 188
земельные участки	124			124
Транспортные средства	1 820 595	930 983		889 612
Машины и оборудование	1 309 347	571 314		738 033
Компьютеры	67 155	19 581		47 574
Другие виды основных средств	2 274 860	677 324	967	1 596 569
Итого	13 139 548	6 542 481	967	6 596 100



При последующем признании основные средства учитываются по первоначальной стоимости (фактическим затратам), за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В учетной политике Дочерней компании 1 предусмотрены прямолинейный и производственный методы амортизации. В отчетном периоде амортизация по основным средствам начислялась методом равномерного списания стоимости, за исключением горнокапитальных активов, которые амортизировались производственным методом.

6. Актив в форме права пользования

У Дочерних компании имеются договора аренды офисного помещения с опционом на продление, а также договоры возмездного пользования земельных участков с государством на срок более 12 месяцев. По таким договорам аренды Компания признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде. Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на срок аренды.

	Право пользования на 31.12.2022 года	Амортизация права пользования в отчетном периоде	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г.
Аренда офиса	57 404	16 087	41 317
Аренда земельных участков	9 295	3 582	5 713
Итого	66 699	19 669	47 030

7. Разведочные и оценочные активы

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

- приобретение прав на разведку лицензионных территорий;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- рытье траншей;
- взятие проб;
- мероприятия, связанные с оценкой технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых.

Геологоразведочные активы учитываются в качестве актива, если следующие критерии соблюдены:

- ожидается, что данные расходы будут полностью возмещены посредством успешной разработки месторождения, либо в результате его продажи;
- работы по геологоразведке на месторождении еще не достигли того статуса, когда допускается разумная оценка его существования.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, нельзя продолжать классифицировать в качестве таковых после того, как стали очевидными техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи полезных ископаемых – в этом случае они переклассифицируются в состав основных средств или нематериальных активов.

Права на добычу полезных ископаемых признаются как актив на момент приобретения и включаются в состав геологоразведочных активов. Если принимается решение о коммерческом переходе к разработке в отношении конкретной зоны интереса, соответствующий актив тестируется на предмет обесценения, после чего остаток переводится в состав горнорудных активов.



8. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены программным обеспечением Дочерней компании 1. При последующем признании нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости (фактические затраты), за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В отчетном периоде амортизация начислялась прямолинейным методом. Признаки обесценения отсутствуют.

9. Отложенные налоговые активы

Отложенный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между суммами активов и обязательств, представленными в финансовой отчетности и налоговых отчетах.

10. Денежные средства

Денежные средства представляют собой деньги на расчетных счетах в банках и в кассе, а так же банковском депозите. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Наименование	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Денежные средства в кассе		249
Денежные средства на текущих банковских счетах	22 613	163 985
Денежные средства на сберегательных счетах	1 275 186	3 473 100
Итого	1 297 799	3 637 334

В отчетном периоде ограничений распоряжений деньгами не было.

11. Текущие займы выданные и вознаграждения к получению

Текущие выданные займы включают в себя займы нефинансовым организациям сроком до 12 месяцев. Текущие вознаграждения к получению включают начисленное вознаграждение по выданным займам нефинансовым организациям со ставками вознаграждения 1,8% и 4% годовых.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Для торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход по обесценению и рассчитывает ожидаемые кредитные потери на основе средних коэффициентов просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности. Краткосрочная дебиторская задолженность включает в себя:

Наименование	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Задолженность покупателей и заказчиков	845 811	1 325 222
Прочая дебиторская задолженность	25 536	131
Оценочный резерв под убытки от обесценения	(12 368)	(12 368)
Итого	858 979	1 312 985

13. Подоходный налог

Текущий подоходный налог на конец периода представлен переплатой по корпоративному подоходному налогу в виде авансовых платежей, а также подоходного налога удержанного контрагентами у источников выплаты.

14. Товарно-материальные запасы

Запасы Группы представляют собой активы, предназначенные для продажи, и имеющиеся в виде сырья и материалов, предназначенных для использования в ходе нормальной деятельности. Первоначально запасы признаются по стоимости приобретения, включая покупную цену, импортные пошлины, доставку и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением или переработкой запасов. Для оценки запасов используют метод средневзвешенной стоимости.

Наименование	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Сырье и материалы	503 377	126 663
Материалы, переданные в переработку	1 465 751	1 027 220
Готовая продукция	724	724
Незавершенное производство	234 649	234 649
Оценочный резерв под убытки от обесценения запасов	(248 888)	(248 084)
Итого	2 862 530	1 959 133

15. Прочие текущие активы

Прочие краткосрочные активы представлены:

Наименование	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Краткосрочные авансы выданные	156 185	204 565
Расходы будущих периодов	99 625	60 620
Прочие краткосрочные активы		6 201
Налог на добавленную стоимость	17 992	43 941
Прочие налоги и платежи в бюджет	482	29
Итого	274 284	315 356

16. Капитал

Консолидированный капитал Группы на конец отчетного периода включает в себя капитал Компании, капитал Дочерней компании за исключением собственного капитала, а также доход от приобретения инвестиций.

По состоянию на отчетную дату объявленный акционерный капитал Компании составляет 100 000 000 простых акций номинальной стоимостью 1000 тенге каждая.

15 сентября 2020 года Национальным Банком Республики Казахстан было выдано свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Компании.

975 375 штук простых акций Компании были выкуплены единственным акционером International Private Equity Initiative B.V. оплата была произведена:

- 139 000 штук акций в 2020 году путем внесения денежных средств на расчетный счет Компании;
- 836 375 штук акций в 2021 году путем внесения 100% доли участия в Уставном капитале ТОО «Артель старателей «Горняк».

Неоплаченный акционерный капитал на дату финансовой отчетности составил 99 024 625 простых акций.

Балансовая стоимость одной акции Группы рассчитана в соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи.

По состоянию на отчетную дату она была представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Чистые активы для простых акций	7 242 284	13 400 186
Активы	45 569 279	26 687 604
Обязательства	38 326 995	13 287 418
Количество размещенных акций	975 375	975 375
Балансовая стоимость одной акции, тенге	7 425	13 738

17. Резерв по ликвидации последствий недропользования

Резерв по ликвидации последствий недропользования представляет собой обязательства Дочерней компании 1 по восстановлению и обеспечению безопасности месторождений после использования и расчетными затратами на очистку любых возможных загрязнений (резервы по ликвидации карьера и шахты). Масштабы и стоимость будущих программ по восстановлению трудно оценить в соответствии с оценкой руководства общие затраты на демонтаж основных средств и рекультивацию земель после завершения деятельности были приняты согласно плановой оценке из Контракта на недропользование для рудника Акжал.

18. Долгосрочные займы полученные

Долгосрочные займы полученные представлены займами, полученные Дочерней компанией 1:

Займополучатель	Контрактный срок гашения	Ставка вознаграждения	Валюта займа	Сумма на 31 декабря 2022 года (тыс.тенге)
Сторонние контрагенты	17.12.2027 года	7 %	USD	18 506 000
Итого				18 506 000

19. Долгосрочная задолженность по аренде

Долгосрочная задолженность по аренде включает обязательства по арендным платежам, которые будут выплачены в течение срока аренды, и представлена по приведенной стоимости. В качестве



эффективной ставки процента использована ставка привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды.

20. Краткосрочные финансовые обязательства

Краткосрочные финансовые обязательства представлены займами, полученными у нефинансовых организаций сроком до 12 месяцев и начисленным вознаграждением по ним.

21. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

Краткосрочная торговля и прочая кредиторская задолженность представлена:

Статьи	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1 101 459	583 901
Задолженность по исполнительным листам	6 471	7 269
Задолженность перед подотчетными лицами	35	15
Прочая задолженность	22 835	11 629
Итого	1 130 800	602 814

22. Краткосрочные оценочные обязательства

Краткосрочные оценочные обязательства представлены:

Статьи	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Резерв на обучение, повышение квалификации, переподготовка граждан РК	142 682	179 616
Резерв по расходам на НИОКР	158 921	147 334
Прочие оценочные обязательства		175 137
Итого	301 603	502 087

23. Вознаграждения работникам

Обязательства по вознаграждению работникам включают задолженность на оплату труда, а также сумму создаваемого резерва по вознаграждениям работников.

Статьи	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Задолженность на оплату труда	230 525	125 324
Резерв по отпускам	505 043	445 755
Итого	735 568	571 079

24. Текущая задолженность по аренде

Краткосрочная задолженность по аренде представлена текущей частью долгосрочных обязательств по аренде, признанных по МСФО 16 «Аренда», подлежащая выплате в следующем периоде.



25. Обязательства по налогам и платежам в бюджет

Статьи	31.12.2022 года	31.12.2021 года
Авансы полученные	9 054 712	8 043 322
Индивидуальный подоходный налог	47 474	52 258
Налог на добавленную стоимость	269 144	253 505
Социальный налог	30 496	46 843
Налог на добычу полезных ископаемых	202 018	249 012
Обязательства по социальному страхованию	33 494	13 316
Обязательства по пенсионным отчислениям	59 223	28 178
Обязательства профессиональные пенсионные взносы	11 328	11 758
Прочие налоги и обязательные платежи в бюджет	8 137	724
Итого налоги	661 314	655 594
ВСЕГО	9 716 026	8 698 916

26. Операционные и финансовые риски

Исходя из собственных оценок, а также внешних профессиональных консультаций, руководство Компании считает, что на отчетную дату не существует судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или на финансовое положение Компании.

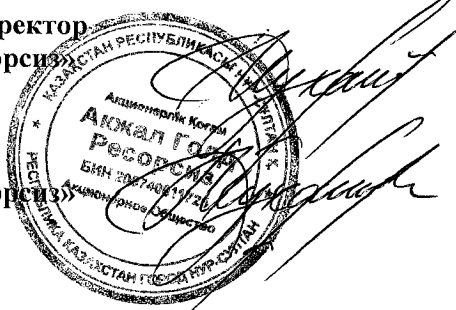
Компания осуществляет страхование операционных рисков следующим направлениям:

- обязательно страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам;
- обязательно страхование работников от несчастного случая при исполнении им трудовых обязанностей;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств.

Актив, по которому возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей, представленными займами контрагентам, которые составляют значительную сумму. Минимизация риска неплатежа заключается в соблюдении условий договоров, а также общей политики взыскания по счетам дебиторов.

И.О. Генеральный директор
АО «Акжал Голд Ресорсиз»

Главный бухгалтер
АО «Акжал Голд Ресорсиз»



Мухаметзянов М.Т.

Мухаметзянов М.Т.