

1 Общая информация**Основа подготовки**

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, для АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (совместно именуемых «Группа») была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Кроме того, Группа раскрыла информацию о существенных событиях, произошедших после выпуска годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Принципы бухгалтерского учета, применявшиеся при подготовке сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Компания была основана в 1993 году и зарегистрирована в Республике Казахстан как акционерное общество. Обыкновенные акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») 16 марта 2015 года.

Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Группы являются:

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

Контракты и лицензии

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

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Акбай»	№ 68	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Аксакал-Бескемлер»	№ 653	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Алпыс****		Павлодарская обл.		Стадия добычи
Месторождение «Аксу»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, открытый способ
Бактайское рудное поле	№ 4857	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2024 г.	Стадия разведки
Месторождение «Бестобе» (Примечание 4)	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Долинное»	№ 636	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2031 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Долинное»	№ 5661	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Иткудук»	№ 5662	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Известняк»	№ 882	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи
Месторождение «Караул-Тобе»	№ 34-TK	Акмолинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2026 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный» ***	№ 1021	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2033 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Мизек» **	№ 34	Абралинский р-н, Абайская обл.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское»	№ 22-ML	Жамбылская область	2029 г.	Стадия добычи
Месторождение «Ортасай»	№ 5664	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2035 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Пустынно-Бактайское»	№ 5663	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Кварцитовые горки»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Саяк-4»	№ 15-ML	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2029 г.	Стадия добычи
ТМО месторождения «Аксу» *	№ 762	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия ликвидации
ТМО месторождения «Бестобе» *	№ 761	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия ликвидации
ТМО месторождения «Жолымбет» *	№ 917	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия ликвидации
Месторождение «Жолымбет»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный и открытый способ
Майкаин «В»	№ 349	Павлодарская обл.	2041 г.	Стадия добычи, открытый способ

1 Общая информация (продолжение)

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Майкаин	№ 85	Павлодарская обл.	2030 г.	Стадия разведки
Ушкколь Южный	№ 32/2023	Павлодарская обл.	2033 г.	Стадия добычи, открытый способ
Met Miner	№ 1805	Акмолинская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Met Miner	№ 1806	Акмолинская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Met Miner	№ 1807	Акмолинская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Met Miner	№ 1808	Акмолинская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Met Miner	№ 1809	Акмолинская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Met Miner	№ 1845	Восточно-Казахстанская обл.	2028 г.	Стадия разведки
Анисимов Ключ	№ 4780	Восточно-Казахстанская обл.	2030 г.	Стадия разведки
ГОК Акбакай	№ 2873-EL	Жамбылская область	2030 г.	Стадия разведки
ГОК Пустынное	№ 2874-EL	Карагандинская область	2030 г.	Стадия разведки
Участок на 69 блоков в Павлодарской области	№ 3192-EL	Павлодарская обл.	2030 г.	Стадия разведки
Участок на 50 блоков в Павлодарской области	№ 3220-EL	Павлодарская обл.		Стадия разведки
Участок на 137 блоков в Абайской области	№ 3221-EL	Абайская область	2030 г.	Стадия разведки
Первомайское****	№ 329-ГИН (ПВ) от 10.03.2025	Акмолинская обл.	2028	Стадия - геологическое изучение недр
ГИН ПВ Караул-Тобе Бактай	№163-NML	Карагандинская область	2030 г.	Стадия добычи

(*) Запасы ТМО по месторождению Жолымбет истекли в 2022 году. Группа планирует осуществить возврат контракта государству. На сегодняшний день разрабатывается проект ликвидации по всем трем Контрактам ТМО.

(**) В 2024 году Министерство промышленности и строительства Республики Казахстан приняло решение начать переговоры по внесению изменений и дополнений в части переноса начала добычи с 2026 года и продления срока действия Контракта до 31 декабря 2030 года.

(***) Получено решение ЭК МПС РК в части перехода на этап добычи с 2026 года, а также продления срока добычи контракта до 2040 года.

(****) Произведена оплата подписного бонуса за право пользования недрами на основании контракта на недропользование. В настоящее время осуществляется сбор необходимого пакета документов для получения лицензии (договора недропользования) и оформления прав на месторождение. Получение прав на недропользование ожидается по завершении согласований с уполномоченными органами.

Группа имеет первоочередное право на продление контрактов на недропользование при получении положительного ответа от Министерства промышленности и строительства Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган»).

Структура акционерного капитала

По состоянию на 30 сентября 2025 года материнская компания Группы «Gouden Reserves B.V.», контролирующей стороной которой выступает АО Trustee Pte Ltd, действующая от имени АО Family Trust, является держателем 66.82% от общего количества голосующих акций Компании. (на 31 декабря 2024 года: 67.5%), Джуманбаев В.В. является держателем 22.27% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2024 года: 22.5%), и другие физические лица являются держателями 10.91% (на 31 декабря 2024 года 10%) от общего количества голосующих акций Компании.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, ул. Елебекова, д. 10, БЦ «Venus», блок 2.

2 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

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

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

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

2 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Запасы руды (оценка)

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

В 2024 году Группа привлекла SRK Consulting (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австрало-Азиатским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды («Кодекс JORC») по состоянию на 1 января 2024 года. Отчеты SRK содержат оценку тонн золота, содержащегося в руде, которое потенциально может быть извлечено в ходе существующих и запланированных операций по добыче полезных ископаемых (ресурсов), а также тонн золота, содержащегося в руде, которое в настоящее время запланировано добыть в соответствии с планами и сроками эксплуатации рудника (запасов руды).

Группа использовала данные по запасам согласно отчетам SRK для расчета амортизации производственным методом для следующих месторождений Группы: Акбакай, Аксакал-Бескемпир, Пустынное, Долинное, Карьерное, Жолымбет, Аксу II и Кварцитовые Горки. Отчет SRK по запасам отсутствует по месторождению Бестобе, который был приобретен в рамках приобретения АО «ГМК «Казахалтын» (далее – «Казахалтын») в 2019 году. Активы рудника Бестобе по состоянию на отчетную дату были полностью обесценены.

Обесценение нефинансовых активов (оценка)

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения долгосрочных активов. При выявлении какого-либо признака Группа производит оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие денежные потоки от использования актива. Оценка будущих денежных потоков включает важные суждения о будущих ценах на товары, объемах производства и продаж, ставках дисконтирования, темпах роста, операционных расходах и других факторах. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на допущениях, соответствующих бизнес-моделям Группы.

В силу своего субъективного характера эти оценки могут отличаться от фактических результатов будущей деятельности и денежных потоков; любые такие различия могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

Гудвил

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, (далее – «ЕГДС») определяется на основании расчета ценности использования актива. По состоянию на 30 сентября 2025 года Руководство пришло к выводу, что не было неблагоприятных событий и обстоятельств и соответственно индикаторов обесценения для ЕГДС «Казахалтын» и «AAEngineering».

Основные средства и прочие долгосрочные активы

Для целей оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, для которых существуют отдельные идентифицируемые денежные потоки и которые в значительной степени независимы от других активов или групп активов. Группа определила каждое месторождение как отдельную единицу, генерирующую денежные средства, за исключением месторождений Аксу, Жолымбет и Бестобе, являющихся единой генерирующей единицей.

Резерв на восстановление участка (оценка)

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

2 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса (оценка)

Оценка будущих затрат по ликвидации требует от Руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ. Ставка дисконтирования применяется к номинальной стоимости работ, которое Руководство ожидает понести в связи с ликвидацией и восстановлением месторождений в будущем. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва.

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

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

В результате распределение цены покупки влияет на активы и обязательства, а также на будущую чистую прибыль из-за влияния на будущую амортизацию и теста на обесценение. Дополнительная информация об объединении бизнеса представлена в Примечании 3.

Обязательства по социальным проектам (оценка)

В мае 2025 года Группа подписала соглашение о реализации социальных проектов с аппаратом акима города Степногорск на проведение строительства с последующей безвозмездной передачей в государственную собственность социальных объектов «Физкультурно-оздоровительный комплекс в городе Степногорск» и «Школа в городе Степногорск». В соответствии с требованиями МСФО 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» Группа на основании подписания Соглашения сделала вывод о наличии конструктивного обязательства. Группа признала, что существует высокая вероятность оттока ресурсов в форме затрат на строительство объектов, связанных с исполнением обязательств по соглашению. Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, рассчитанная в диапазоне 7.46%–20.79%. На дату подписания Соглашения Группа признала резерв в соответствии с МСФО 37 в сумме, отражающей наилучшую оценку затрат, необходимых для исполнения обязательства.

3 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций

Приобретение АО «Майкаинзолото»

2 апреля 2025 года Группа приобрела 100% голосующих акций золотодобывающей компании АО «Майкаинзолото». Сделка направлена на увеличение минерально-сырьевой базы и усиление долгосрочного потенциала добывающих активов. На отчетную дату оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств не завершена, объединение бизнеса отражено на предварительной основе.

Группа в настоящее время оценивает справедливую стоимость идентифицируемых активов и обязательств, принятых в результате приобретения предприятия в соответствии с МСФО 3 «Объединения бизнеса». Оценка проводится независимым оценщиком и на момент подготовки отчетности не завершена. Группа консолидировала результаты АО «Майкаинзолото» на основе балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Приобретение дочерней компании было учтено с использованием метода приобретения. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность учитывает результаты деятельности АО «Майкаинзолото» за период, начиная с даты приобретения. Группа признала прибыль от выгодной покупки в размере 11,132,621 тысяча тенге.

3 Объединение бизнеса и приобретение дочерних организаций (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	
Денежные средства, уплаченные за приобретение	6,745,303
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	(229,980)
Итого переданное возмещение	6,515,323

На основании предварительной оценки в рамках распределения цены приобретения справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «Майкаинзолото» на дату приобретения составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства (Примечание 12)	9,099,881
Активы по разведке и оценке (Примечание 14)	146,395
Прочие долгосрочные активы	58,330
Краткосрочные активы	
Товарно-материальные запасы	1,964,354
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,092,404
Предоплата по подоходному налогу	392,326
Активы по налогам, помимо подоходного налога	41,003
Прочие краткосрочные активы	467,454
Денежные средства и их эквиваленты	9,255,570
Итого активы	24,517,717
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Оценочные обязательства (Примечание 28)	628,267
Обязательства по отложенному налогу	36,760
Краткосрочные обязательства	
Займы, краткосрочная часть	2,169,257
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	2,452,653
Торговая и прочая кредиторская задолженность	452,723
Прочие краткосрочные обязательства	900,133
Итого обязательства	6,639,793
Итого идентифицированные чистые активы по справедливой стоимости	17,877,924
Урегулирование ранее существовавших договорных отношений	(229,980)
Стоимость чистых активов	17,647,944
Прибыль от выгодной покупки	(11,132,621)
Справедливая стоимость возмещения, переданного при приобретении	6,515,323

До даты приобретения у Группы были договорные отношения, которые, в основном, были представлены прочей дебиторской задолженностью АО «Майкаинзолото» по договорам на реализацию основных средств на сумму 230,350 тысяч тенге и кредиторской задолженностью на сумму 370 тысяч тенге за аренду транспортных средств.

4 Структура Группы

По состоянию на 30 сентября 2025 года следующие дочерние организации были включены в сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
В собственности АО «АК Алтыналмас»:				
ТОО «AAEngineering Group»	Алматы	Проектирование и строительные услуги, реализация товаров	100%	100%
ТОО «AA Estate»	Алматы	Аренда (субаренда) и эксплуатация арендуемой недвижимости	100%	100%
ТОО «Met Miner	Алматы	Деятельность по проведению геологической разведки и изысканий	100%	—
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	Акбакай	Предоставление услуг по разведке, добыче и переработке сырья	99.61%	99.61%
		Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
АО «Акбакай Голд Ресорсиз» *	Алматы	Предоставление услуг	100%	—
ТОО «АА Торговый Дом»	Алматы	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Актогай Мыс» *	Актогайский район	Реализация реагентики	100%	100%
ТОО «Altynalmas Reagents»	Алматы	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	83%	83%
ТОО «Алтыналмас Сервис»	Караганда	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Алтыналмас Technology»	Алматы	Добыча и обогащение полиметаллических руд	100%	100%
ТОО «Анисимов ключ»	Алматы	Приобретение и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	—
ТОО «Алтыналмас Торговый Дом» *	Алматы	Геологоразведка, добыча и реализация руды	100%	100%
ТОО «Асыл Ресорсес» *	Алматы	Гостиничный бизнес	100%	100%
ТОО «Гостиница Степногорск»	Степногорск	Геологоразведка, добыча и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Казахалтын»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахалтын Сервис»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	100%	100%
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Добыча и обогащение прочих металлических руд	100%	100%
АО «Майкаинзолото» (примечание 3)	Павлодарская область		100%	—

* на стадии ликвидации

4 Структура Группы (продолжение)

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

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
			%	%
В собственности ТОО «Казахалтын»:				
ТОО «City A Invest» *	Алматы	Инвестирование в недвижимость	—	99%
ТОО «Висарт» *	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	99%	99%
ТОО «Proline Logistic» **	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	82%	99%
В собственности ТОО «AAEngineering Group»:				
ТОО «AA Mining»	Степногорск	Грузовые перевозки, строительно-монтажные работы	100%	100%
ТОО «AAE Service»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «ProMS»	Степногорск	Реализация товаров и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахский Сантехпроект»	Алматы	Проектирование зданий и сооружений	50.09%	50.09%

* Доля в размере 1% принадлежит АО «АК Алтыналмас». В 2024 году в рамках реструктуризации чистые активы ТОО «City A Invest» и ТОО «Висарт» были переданы ТОО «Казахалтын». 18 декабря 2024 года ТОО «Висарт» было ликвидировано. 24 июля 2025 года ТОО «City A Invest» было ликвидировано

** В январе 2025 года была произведена реализация 18% доли предприятия

5 Выручка

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Выручка от продажи сплава Доре	512,382,782	371,880,554
Выручка от продажи золота в концентрате	46,653,493	22,428,901
Выручка от оказания услуг	28,660,037	13,532,469
Выручка по договорам на строительство	14,887,167	20,078,206
Выручка от продажи меди в концентрате	7,815,989	—
Выручка от продажи серебра в концентрате	2,066,679	491,100
Выручка от реализации прочих товаров	698,054	2,825,562
	613,164,201	431,236,792
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	5,105,685	2,667,686
	618,269,886	433,904,478
Момент признания выручки		
В определенный момент времени	574,722,682	400,293,803
В течение периода	43,547,204	33,610,675
	618,269,886	433,904,478

6 Себестоимость реализованной продукции без учета обесценения

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	63,287,562	50,085,626
Материалы и запасные части	57,385,329	59,060,071
Налог на добычу полезных ископаемых	49,368,095	35,515,347
Износ и амортизация	39,257,557	50,418,544
Услуги сторонних организаций	23,690,614	17,036,887
Электричество	22,633,084	18,067,026
Ремонт и обслуживание	8,717,012	6,646,395
Буровые работы	3,155,369	11,242,317
Услуги охраны	2,550,508	2,890,891
Налоги, помимо налога на заработную плату	2,114,362	1,798,180
Лабораторные тесты	1,743,158	1,027,602
Резерв на неиспользованный отпуск	1,284,746	1,510,840
Себестоимость реализованных товаров	759,665	1,607,854
Резерв по бонусам	269,556	256,009
Изменение в готовой продукции и руде	(3,438,261)	(6,764,888)
Прочее	6,111,009	6,970,194
	278,889,365	257,368,895

7 Общие и административные расходы

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Обязательства по социальным проектам (Примечание 29)	16,786,046	—
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	16,406,761	12,217,537
Консультационные услуги	2,789,133	2,148,286
Износ и амортизация	2,341,156	1,685,721
Транспортные расходы	1,085,936	984,289
Спонсорская помощь	888,506	5,248,288
Командировочные расходы	617,664	319,420
Налоги, помимо налога на заработную плату	559,712	812,919
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	483,512	407,545
Услуги банка	453,731	70,546
Аренда	392,382	296,987
Материалы	234,386	173,291
Обучение, включая контрактные обязательства	143,011	53,511
Услуги связи	127,812	279,801
Страховые премии	113,020	104,605
Штрафы и пени в бюджет	110,179	125,389
Электроэнергия	30,972	9,382
Расходы по выполнению социальных обязательств	—	459,439
Начисление резерва по бонусам	—	8,844
Прочее	1,655,479	1,561,032
	45,219,398	26,966,832

8 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Прочие операционные доходы		
Доход от реализации товарно-материальных запасов	605,033	—
Доход от реализации основных средств	208,162	—
Доходы от признания излишек ТМЦ по результатам инвентаризации	69,355	100,619
Штрафы, пени и неустойки	39,162	257,488
Доходы от безвозмездно полученного имущества	14,820	330,485
Доход от выполнения работ и услуг	—	1,798,706
Доход от реализации активов для продажи	—	1,193,552
Прочие доходы от неосновной деятельности	500,721	681,104
	1,437,253	4,361,954
Прочие операционные расходы,		
Расходы от курсовой разницы	8,947,629	5,898,280
Расходы от выполнения работ и услуг	2,791,115	—
Штрафы, пени и неустойки	1,704,057	47,011
Расходы по поддержанию непроизводственных активов	147,067	65,097
Расходы по продажам товарно-материальных запасов	—	136,111
Расходы по выбытию основных средств	—	193,606
Списание КПП у источника	—	654,529
Прочие расходы от неосновной деятельности	1,219,581	199,396
	14,809,449	7,194,030

9 Убыток/(восстановление убытка) от обесценения**Нефинансовые активы**

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Товарно-материальные запасы	5,834,139	(3,799,676)
Основные средства (Примечание 12)	(962,275)	76,099
	4,871,864	(3,723,577)
Авансы выданные (Примечание 22)	224,067	(49,290)
Авансы, выданные за долгосрочные активы (Примечание 16)	(8,277)	662,196
Активы по разведке и оценке	—	298,027
Товарно-материальные запасы	(1,088,492)	—
Нематериальные активы	(90,239)	—
НДС к возмещению	(132,186)	115,571
	(1,095,127)	1,026,504
	3,776,737	(2,697,073)

9 Убыток/(восстановление убытка) от обесценения (продолжение)**Финансовые активы**

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,143,281	307,424
Прочие долгосрочные активы	(20,829)	25,147
Денежные средства и их эквиваленты	131,284	15,062
Займы выданные	(102,441)	(5,998)
Контрактные активы	—	7,205,391
	9,151,295	7,547,026

10 Финансовые доходы и расходы

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным	1,735,507	717
Вознаграждения по депозитам	3,229,977	1,016,286
Доход первоначального признания займа выданного	323,088	—
Доход по финансовой гарантии	12,650	—
Прочее	—	123,564
	5,301,222	1,140,567
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским займам	8,349,535	8,568,640
Процентные расходы по облигациям	2,483,156	—
Увеличение дисконтированной стоимости по резерву на восстановление участка	2,209,663	1,229,329
Расходы от модификации займа выданного	1,371,753	—
Амортизация комиссий по банковским займам	561,968	676,698
Амортизация дисконта обязательств по социальным проектам	558,616	—
Амортизация дисконта по банковским займам	514,034	—
Расходы по признанию финансовой гарантии	422,749	—
Амортизация комиссий по облигациям	127,588	—
Увеличение дисконтированной стоимости по финансовым обязательствам по контрактам на недропользование	119,747	48,403
Процентные расходы по обязательствам по аренде	116,454	185,606
Процентные расходы по банковским гарантиям	3,687	18,642
Прочее	93,678	191,593
	16,932,628	10,918,911

11 Расходы/(экономия) по подоходному налогу

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Текущий подоходный налог	12,709,803	2,441,646
Отложенный подоходный налог	(2,691,794)	(5,374,640)
	10,018,009	(2,932,994)

В течение 2025 и 2024 годов применяемая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

АО «АК Алтыналмас»
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

12 Основные средства

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2025 года	3,017,338	152,960,494	163,391,571	82,432,772	105,676,245	44,674,106	13,598,903	565,751,429
Приобретение дочерней организации (Примечание 3)	—	3,062,248	2,803,459	1,080,582	1,175,933	936,447	41,212	9,099,881
Поступления	9,395	667,768	7,643,852	4,172,416	8,039,052	56,120,519	1,240,105	77,893,107
Переводы	991	9,553,102	809,593	3,074,425	18,795,861	(32,303,117)	69,145	—
Выбытия	(63,210)	(334,759)	(1,748,525)	(1,411,877)	—	(108,822)	(382,855)	(4,050,048)
Изменение в оценках	—	(3,798,732)	—	—	(2,226,556)	—	—	(6,025,288)
На 30 сентября 2025 года	2,964,514	162,110,121	172,899,950	89,348,318	131,460,535	69,319,133	14,566,510	642,669,081
Накопленный износ и обесценение								
На 1 января 2025 года	(164,467)	(54,576,440)	(88,803,849)	(36,959,200)	(63,092,607)	(4,163,663)	(8,159,151)	(255,919,377)
Амортизационные отчисления	—	(10,138,031)	(12,803,585)	(9,803,936)	(7,600,345)	—	(1,765,211)	(42,111,108)
Выбытия	—	239,871	1,625,276	1,255,919	—	—	316,187	3,437,253
Переводы	—	—	23	—	—	—	(23)	—
Обесценение (Примечание 9)	275	662,064	107,094	129,407	69,170	(36,087)	30,352	962,275
На 30 сентября 2025 года	(164,192)	(63,812,536)	(99,875,041)	(45,377,810)	(70,623,782)	(4,199,750)	(9,577,846)	(293,630,957)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2025 года	2,852,871	98,384,054	74,587,722	45,473,572	42,583,638	40,510,443	5,439,752	309,832,052
На 30 сентября 2025 года	2,800,322	98,297,585	73,024,909	43,970,508	60,836,753	65,119,383	4,988,664	349,038,124

По состоянию на 30 сентября 2025 года активы балансовой стоимостью 44,001,148 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 48,092,840 тысяч тенге) выступают в качестве залогового обеспечения по банковским займам (Примечание 25). На 30 сентября 2025 года основные средства с первоначальной стоимостью 62,145,081 тысяч тенге были полностью амортизированы (31 декабря 2024 года: 56,107,149 тысяч тенге).

В течение 2025 года всего были понесены затраты на реконструкцию хвостохранилища «Акбакай» на сумму 4,044,935 тысячи тенге и строительство хвостохранилища ЗИФ «Долинное» на сумму 9,177,994 тысяч тенге.

Прирост горнодобывающих активов, в основном, представлен капитализированными затратами на вскрышные работы по месторождениям «Пустынное» и «Долинное» на сумму 26,396,391 тысячи тенге.

13 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и обору- дование	Офис и квартиры	Итого	Обяза- тельства по аренде
На 1 января 2025 года	537,636	575,888	1,113,524	516,377
Амортизационные отчисления	(240,094)	(218,066)	(458,160)	—
Платежи	—	—	—	(316,195)
Изменения в оценках	—	43,147	43,147	43,147
Процентные расходы	—	—	—	116,454
На 30 сентября 2025 года	297,542	400,969	698,511	359,783

14 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах тенге</i>	
На 1 января 2025 года	26,246,543
Поступления	3,861,024
Приобретение дочерней организации (Примечание 3)	146,395
Изменения в оценках	13,937
На 30 сентября 2025 года	30,267,899

АО «АК Алтыналмас»
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

15 Нематериальные активы

В тысячах тенге	Права недропользования	Программное обеспечение	Лицензии	Строительные контракты	Гудвилл	Нематериальные активы в процессе разработки		Итого
						Прочее		
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2025 года	59,905,460	10,558,378	5,975,928	10,727,361	47,842,078	838,943	139,889,085	
Поступления	23,375	—	—	—	—	12,293	732,365	
Перемещения	—	195,150	—	—	—	(10,590)	—	
Выбытия	(2,643)	(28,700)	—	(10,727,361)	—	—	(44,449)	
Изменение в оценках	6,617	—	—	—	—	—	6,617	
Переводы в ОС	—	—	—	—	—	—	(32,921)	
Переводы из ОС	—	—	—	—	—	—	6,640	
На 30 сентября 2025 года	59,932,809	10,724,828	5,975,928	—	47,842,078	840,646	140,557,337	
Накопленный износ и обесценение								
На 1 января 2025 года	(42,730,832)	(7,492,576)	—	(10,727,361)	(7,460,176)	—	(70,131,411)	
Амортизационные отчисления	(2,777,187)	(981,979)	—	—	—	—	(3,825,271)	
Выбытия	2,643	28,700	—	10,727,361	—	—	44,449	
Обесценение	—	—	—	—	—	—	90,239	
На 30 сентября 2025 года	(45,505,376)	(8,445,855)	—	—	(7,460,176)	—	(73,821,994)	
Остаточная стоимость								
На 1 января 2025 года	17,174,628	3,065,802	5,975,928	—	40,381,902	838,943	69,757,674	
На 30 сентября 2025 года	14,427,433	2,278,973	5,975,928	—	40,381,902	840,646	66,735,343	

По состоянию на 30 сентября 2025 года активы на сумму 255,768 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 301,808 тысяч тенге) выступают в качестве залогового обеспечения по банковским займам (Примечание 25).

На 30 сентября 2025 года нематериальные активы с первоначальной стоимостью 2,725,107 тысяч тенге были полностью амортизированы (31 декабря 2024 года: 2,110,998 тысяч тенге).

16 Авансы, выданные за долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	16,347,225	1,815,640
За минусом: резерв под обесценение	(117,209)	(151,949)
	16,230,016	1,663,691

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	151,949	296,298
(Восстановление)/начисление	(8,277)	662,196
Списание	(26,463)	—
На 30 сентября	117,209	958,494

17 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Руда	28,866,806	29,577,550
Долгосрочные банковские депозиты	5,470,425	5,087,446
Инвестиционная недвижимость	140,250	147,622
Прочее	29,062	9,744
	34,506,543	34,822,362

Группа классифицировала руду, которая не будет переработана в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, как долгосрочную.

18 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Запасные части и производственные материалы	51,523,524	42,598,711
Руда	40,595,481	34,593,481
Готовая продукция	16,787,771	18,199,904
Прочее	3,596,237	2,290,329
	112,503,013	97,682,425

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	30,169,440	18,572,530
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	27,586,880	2,223,469
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	2,582,560	16,349,061
Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток	45,897,015	17,971,558
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	16,416,171	8,049,850
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	29,480,844	9,921,708
Прочая дебиторская задолженность	5,785,122	2,801,093
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(20,447,139)	(524,407)
	61,404,438	38,820,774

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	524,407	847,415
Начисление	9,170,791	307,424
Реклассифицировано с контрактного актива	10,741,621	—
Прочее	10,320	(21,820)
На 30 сентября	20,447,139	1,133,019

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

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	59,380,608	38,460,035
Доллар США	1,957,742	10
Киргизский сом	63,857	359,064
Российский рубль	2,231	1,665
	61,404,438	38,820,774

20 Займы выданные

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Номиналь- ная процентна я ставка	Срок	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Корпорация Казахмыс»	Тенге с индексацией к доллару США	11.76%	2025	15,714,053	68,386,152
ООО «Глобал Джамгыр Майнинг»	Доллар США	11.00%	2026	427,106	—
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(591,075)	(693,516)
				15,550,084	67,692,636

20 Займы выданные (продолжение)

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	693,516	5,998
Восстановление	(102,441)	(5,998)
На 30 сентября	591,075	—

ТОО «Корпорация Казахмыс»

В ноябре 2024 года Группа выдала ТОО «Корпорация Казахмыс» необеспеченный заем с индексацией к доллару США сроком на один год.

В рамках заключенного договора в течение 2025 года ТОО «Корпорация Казахмыс» произвела возврат суммы основного долга на 66,889,205 тысяч тенге, а также получила заем на сумму 12,958,500 тысяч тенге.

ООО «Глобал Джамгыр Майнинг»

В июле 2025 года Группа выдала ООО «Глобал Джамгыр Майнинг» необеспеченный заем сроком до конца 2026 года.

21 Активы и обязательства по налогам, помимо подоходного налога

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие налоговые активы		
НДС к возмещению	44,658,842	44,958,938
КПН у источника выплаты	2,129,937	1,731,642
Прочее	212,015	236,322
	47,000,794	46,926,902
Текущие налоговые обязательства		
Налог на добычу полезных ископаемых	21,328,783	18,577,617
НДС к уплате	6,874,476	7,849,256
Индивидуальный подоходный налог	650,841	3,278,133
Пенсионные отчисления	1,080,385	584,977
КПН у источника выплаты	—	54,921
Социальный налог	450,510	232,868
Социальные взносы	250,360	117,053
Прочее	827,811	387,196
	31,463,166	31,082,021

Группа применяет упрощенную процедуру возврата (далее – «УПВ») превышения НДС с августа 2024 года, в связи с изменением правил возврата Группа получает подтверждение превышения НДС по УПВ в размере 70%.

В течение девяти месяцев 2025 года Компания вернула превышение НДС на 719 тысяч тенге денежными средствами и 24,455,923 тысячи тенге путем зачета против других налогов. Данные суммы относятся к подтвержденному возврату в сумме 23,209,085 тысяч тенге за период с первого квартала 2024 года по четвертый квартал 2024 года и 1,246,838 тысяч тенге за период первого квартала 2025 года. За девять месяцев 2025 года было заявлено 11,172,433 тысячи тенге, из которых 534,359 тысяч тенге составляет превышение за первый квартал 2025 года и 10,638,073 тысячи тенге относятся к превышению за второй квартал 2025 год. По состоянию на 30 сентября 2025 года подтвержденная и невозвращенная сумма возврата НДС составила 7,446,651 тысяча тенге.

22 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные за работы и услуги	13,018,676	10,831,664
Авансы, выданные за товарно-материальные запасы	8,591,188	6,126,340
Прочие авансы выданные	189,158	232,157
Прочие краткосрочные активы	2,778,193	2,863,290
За минусом: резерв под обесценение	(1,367,535)	(1,201,075)
	23,209,680	18,852,376

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	1,201,075	1,079,782
Начисление/(восстановление)	224,067	(49,290)
Списание	(57,607)	(14,478)
На 30 сентября	1,367,535	1,016,014

23 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Банковские депозиты	87,324,249	6,273,264
Банковские счета в тенге	16,125,692	363,084
Банковские счета в иностранной валюте	4,158,487	25,942,257
Деньги в пути	—	536,188
Наличность в кассе	12,374	25,399
	107,620,802	33,140,192

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	57,818,628	6,756,395
Доллар США	49,693,177	26,247,532
Евро	51,886	41,206
Киргизский сом	45,825	78,650
Российский рубль	11,286	16,409
	107,620,802	33,140,192

24 Акционерный капитал

В тысячах тенге	30 сентября 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	11,894,059	27,091,306	11,796,297	27,089,404
Выкупленные простые акции	(2,166,665)	(5,418,045)	(2,166,665)	(5,418,045)
Привилегированные акции	5,267	26,335	5,267	26,335
Выкупленные привилегированные акции	(4,890)	(24,450)	(4,890)	(24,450)
Обязательства по привилегированным акциям		(1,804)		(1,804)
		21,673,342		21,671,440

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

Расчет балансовой стоимости акции

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

В тысячах тенге	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого активы	902,379,063	784,751,021
Нематериальные активы	(66,735,343)	(69,757,674)
Итого обязательства	(340,807,812)	(406,363,622)
Привилегированные акции	(81)	(81)
Чистые активы	494,835,827	308,629,644
Количество простых акций	9,727,394	9,629,632
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	50,870	32,050

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

В тысячах тенге	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Сумма начисленных, но невыплаченных дивидендов по привилегированным акциям	—	—
Привилегированные акции	81	81
Капитал, приходящийся на держателей привилегированных акций	81	81
Долговой компонент по привилегированным акциям	1,804	1,804
	1,885	1,885
Выпущенные привилегированные акции	5,267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4,890)	(4,890)
Количество привилегированных акций	377	377
Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге	5,000	5,000

25 Акционерный капитал (продолжение)**Прибыль на акцию**

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

Расчет базовой прибыли на акцию рассчитывается следующим образом:

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2025 года	2024 года
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	260,493,346	130,531,695
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	9,672,246	10,407,205
Базовая и разводненная прибыль на акцию за период, в тенге	26,932	12,542

25 Займы

В тысячах тенге	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Эффектив- ная процентная ставка	Срок погашения	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Народный Банк Казахстана» (АО «АК Алтыналмас»)	Доллар США	8.00%	9.00%-9.11%	2025–2027	85,983,719	124,336,739
АО «Банк ЦентрКредит» (АО «АК Алтыналмас»)	Доллар США	7.50%	7.74–7.78%	2025–2026	19,932,931	52,873,875
АО «Народный Банк Казахстана» (ТОО «AAEngineering Group»)	Доллар США	5.00%	5.20%	2025	5,385,399	12,825,156
АО «Банк Развития Казахстана»	Тенге	8.80%	19.83%	2027–2034	7,998,150	–
ООО «Инвестлизинг»	Доллар США	4.57%	4.57%	2025–2026	1,439,963	–
					120,740,162	190,035,770
Краткосрочная часть					112,742,012	190,035,770
Долгосрочная часть					7,998,150	–
					120,740,162	190,035,770

Балансовая стоимость займов по срокам погашения представлена следующим образом:

В тысячах тенге	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
В течение трех месяцев	27,446,494	60,025,417
От трех месяцев до шести месяцев	20,007,188	21,428,731
От шести до двенадцати месяцев	65,288,330	108,581,622
Краткосрочная часть	112,742,012	190,035,770
От одного года до двух лет	3,339,095	–
К погашению позже	4,659,055	–
Долгосрочная часть	7,998,150	–

25 Займы (продолжение)

Банк ЦентрКредит

Займы в долларах США

28 ноября 2023 года АО «АК Алтыналмас» заключило договор с АО «Банк ЦентрКредит» об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 50,000 тысяч долларов США. Кредиты предоставляются сроком на шесть месяцев. Целью кредитной линии является пополнение оборотного капитала Группы.

4 мая 2024 года АО «АК Алтыналмас» заключило дополнительное соглашение на увеличение размера кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 50,000 тысяч долларов США. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 100,000 тысяч долларов США.

В качестве залогового обеспечения по данному кредиту Группа предоставила денежные средства, которые должны быть получены в рамках договора поставки слитков Доре в 2025 году, заключенного с ТОО «Тау Кен Алтын», а также нематериальные активы и основные средства, расположенные на месторождении «Долинное» (Примечания 12, 15). Право залога по вышеуказанному договору возникает с момента предъявления соответствующего требования кредитора.

По состоянию на 30 сентября 2025 года Группа соблюдает все условия кредитного соглашения, нарушений ковенантов не зафиксировано.

Народный Банк Казахстана (АО «АК Алтыналмас»)

Займы в долларах США

11 декабря 2023 года АО «АК Алтыналмас» заключило соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 150,000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является пополнение оборотного капитала Группы и рефинансирование существующей задолженности в другом банке.

26 июня 2024 года АО «АК Алтыналмас» заключило дополнительное соглашение на увеличение размера кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 75,000 тысяч долларов США и 1,109,000 тысяч тенге на выпуск условных обязательств. 8 ноября 2024 года Группой было подписано дополнительное соглашение к кредитному договору с АО «Народный Банк Казахстана» на увеличение кредитной линии на 50,000 тысяч долларов США. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 275,000 тысяч долларов США.

20 февраля 2025 года АО «АК Алтыналмас» заключило дополнительное соглашение на увеличение размера кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 800 тысяч тенге на выпуск условных обязательств. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 275,000 тысяч долларов США и 1,909,000 тысяч тенге.

В качестве залогового обеспечения по данному кредиту Группа предоставила договора поставки сплава Доре, заключенные между ТОО «Тау Кен Алтын» и ТОО «Алтыналмас Technology» и ТОО «Тау Кен Алтын» и ТОО «Аксу Technology», а также основные средства, и нематериальные активы, расположенные на месторождении «Пустынное» (Примечания 12, 15). Право залога по вышеуказанному договору возникает с момента предъявления соответствующего требования кредитора.

По состоянию на 30 сентября 2025 года Группа имеет следующие финансовые ковенанты:

- Соотношение чистого долга к EBITDA.

По состоянию на 30 сентября 2025 года Группа соблюдает все условия кредитного соглашения, включая установленное ограничение по соотношению чистого долга к EBITDA. Нарушений ковенантов не зафиксировано.

АО «Народный банк Казахстана» (ТОО «AAEngineering Group»)

Займы в долларах США

В 2022 году Группа получила возобновляемую кредитную линию на пополнение оборотных средств Группы. Транши предоставляются сроком на шесть месяцев.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года получено и погашено займов на сумму 6,230,879 тысяч тенге и 13,604,526 тысяч тенге, соответственно.

25 Займы (продолжение)**АО «Банк Развития Казахстана» (ТОО «Altynalmas Reagents»)**

17 сентября 2024 года ТОО «Altynalmas Reagents» заключило соглашение с АО «Банк Развития Казахстана» об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму до 98,787 тысяч евро. Кредит предоставляется сроком на сто двадцать месяцев. Целью кредитной линии является инвестиции (приобретение и шеф-монтаж оборудования, материалов в рамках проекта «Строительство завода по производству цианида натрия в СЭЗ «Химпарк Тараз» мощностью 25,000 тонн в год», в том числе замещение (возмещение) ранее произведенных собственных затрат для реализации проекта.

Заем предоставлен Банком Развития Казахстана по процентной ставке ниже рыночной для аналогичных инструментов на дату получения финансирования. Разница между справедливой стоимостью займа, рассчитанной на основе рыночной процентной ставки, и полученными денежными средствами в размере 4,440,013 тысяч тенге признана субсидией в соответствии с МСФО (IAS) 20.

В качестве залогового обеспечения по данному кредиту ТОО «Altynalmas Reagents» предоставило денежные средства, поступающие в будущем, а также нематериальные активы и основные средства.

26 Облигации

В тысячах тенге	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Эффектив- ная процентная ставка	Сроки погашени я	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации	Доллар США	8.00%	8.66%	2027	55,683,325	29,019,774
					55,683,325	29,019,774
Краткосрочная часть					1,159,533	39,042
Долгосрочная часть					54,523,792	28,980,732
					55,683,325	29,019,774

В декабре 2024 года Группа произвела эмиссию облигаций с фиксированной ставкой 8% годовых сроком на три года. Средства с выпуска облигаций, в основном, направлены на рефинансирование действующих займов АО «Народный банк Казахстана». Количество объявленных облигаций к размещению составляет 1,000,000 штук. Согласно плану Группы, размещение облигаций будет происходить поэтапно, по мере необходимости в 2024–2025 годах. Первые торги состоялись 26 декабря 2024 года, в рамках которых при плане размещения в 500 тысяч штук Группа разместила 557,631 облигаций на сумму 55,763,100 долларов США.

В течение девяти месяцев 2025 года Компания произвела размещение оставшегося объема облигаций. Таким образом объем размещенных облигаций по состоянию на 30 сентября 2025 года составляет 100,000,000 долларов США

Согласно проспекту эмиссии у Группы имеются следующие ковенанты:

- Соотношение чистого долга к EBITDA не более 3.5;
- Недопущение превышения общей задолженности по займам, выданным третьим и связанным сторонам более чем на 150,000 тысяч долларов США;
- Ограничение совокупной суммы ежегодных дивидендов на уровне не более 50 процентов от итогового совокупного дохода Группы.

По состоянию на 30 сентября 2025 года Группа полностью соблюдала все ковенанты, установленные в рамках условий выпуска облигаций.

27 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по социальной сфере	5,385,990	5,568,607
Обязательства по историческим затратам	362,094	436,108
	5,748,084	6,004,715
Краткосрочная часть	4,599,686	4,864,137
Долгосрочная часть	1,148,398	1,140,578
	5,748,084	6,004,715

28 Оценочные обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	Восстановление участка
На 1 января 2025 года	28,290,160
Приобретение дочерней организации (Примечание 3)	628,267
Использовано	-148,555
Изменение в учетных оценках	(5,788,418)
Амортизация дисконта	2,209,663
На 30 сентября 2025 года	25,191,117

29 Обязательства по социальным проектам

<i>В тысячах тенге</i>	
На 1 января 2025 года	–
Признание	16,786,046
Использовано	(1,802,498)
Амортизация дисконта	558,616
Курсовая разница	516,118
На 30 сентября 2025 года	16,058,282

В мае 2025 года Группа подписала соглашение о реализации социальных проектов с аппаратом акима города Степногорск на проведение строительства с последующей безвозмездной передачей в государственную собственность социальных объектов «Физкультурно-оздоровительный комплекс в городе Степногорск» и «Школа в городе Степногорск». В соответствии с требованиями МСФО 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (Примечание 2).

30 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность	50,919,602	46,809,162
Прочая кредиторская задолженность	155,618	87,745
	51,075,220	46,896,907
Краткосрочная задолженность	51,075,220	46,896,907
Долгосрочная задолженность	—	—
	51,075,220	46,896,907

31 Прочие краткосрочные обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность по оплате труда	5,563,281	1,642,589
Авансы полученные	6,333,215	44,717
Резерв по неиспользованным отпускам	4,741,617	3,997,055
Гарантийное удержание к уплате	846,740	900,006
Резерв на демонтаж фабрики	292,235	320,958
Резерв по затратам на переселение	295,205	503,352
Резерв по бонусам	39,114	9,448,628
Обязательства по выплате дивидендов	1,937	46,523,892
Прочее	71,083	38,200
	18,184,427	63,419,397

32 Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Никакие гарантии в отношении дебиторской и кредиторской задолженности связанных сторон не были предоставлены.

Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

32 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Прочие связанные стороны
На 30 сентября 2025 года		
Торговая и прочая дебиторская задолженность		35,680,282
Авансы, выданные за долгосрочные активы		123,796
Контрактные активы		1,950,299
Займы выданные		15,785,806
Прочие краткосрочные активы		487,708
Торговая кредиторская задолженность		(2,920,664)
Обязательство по договорам с покупателями		(1,755,789)
Прочие краткосрочные обязательства	(3)	(6,156)
На 31 декабря 2024 года		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	27,804,155
Авансы, выданные за долгосрочные активы	—	2,893,194
Контрактные активы	—	5,149,048
Займы выданные	—	67,692,636
Прочие краткосрочные активы	—	220,205
Торговая кредиторская задолженность	—	(860,585)
Обязательство по договорам с покупателями	—	(4,100,946)
Прочие краткосрочные обязательства	(46,507,522)	(10,138)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Прочие связанные стороны
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года		
Выручка	—	57,119,759
Прочие операционные доходы	—	10,823,496
Финансовые доходы	121,716	1,924,884
Финансовые расходы	(45)	(1,371,813)
Приобретение товаров и услуг	—	(7,420,563)
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года		
Выручка	—	41,702,109
Прочие операционные доходы	—	2,486,908
Финансовые расходы	(45)	—
Приобретение товаров и услуг	—	(2,087,752)

33 Цели и политика управления финансовыми рисками**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменян инструмент в ходе текущей сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами на рыночных условиях, за исключением случаев вынужденной или ликвидационной продажи. Поскольку для определения справедливой стоимости необходимо использовать профессиональные суждения, основанные на текущих экономических условиях и специфических рисках, связанных с инструментом. Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 30 сентября 2025 и 31 декабря 2024 годов приблизительно равна их справедливой стоимости.

34 События после отчетной даты

Привлечение новых займов

24 октября АО «АК Алтыналмас» привлек беззалоговый старший необеспеченный синдицированный заем в размере 220 миллионов долларов США сроком на пять лет с участием ведущих международных и казахстанских банков: Société Générale (в лице SGBTCI), ING Bank N.V., NATIXIS (DIFC Branch), АО «Народный банк Казахстана» и АО «Банк ЦентрКредит». Целью привлечения синдицированного займа является рефинансирование действующей кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» и пополнение оборотного капитала.

Получение транша по займу в АО «Банк Развития Казахстана»

В ноябре 2025 года ТОО «Altynalmas Reagents» в рамках открытия невозобновляемой кредитной линии банка АО «Банк Развития Казахстана» получила транш на общую сумму 3,624,825 тысяч тенге.

Выплата купонного вознаграждения по облигациям

03 октября 2025 года АО «АК Алтыналмас» выплатило купонное вознаграждение за 3 квартал 2025 года по выпущенным облигациям в размере 2 миллиона долларов США.

Досрочное погашение займа

13 ноября 2025 года АО «АК Алтыналмас» произвел полное досрочное погашение основного долга и вознаграждений по действующей кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» в размере 158 миллионов долларов США.

Получение лицензий на недропользование

После отчетной даты Группа получила следующие лицензии:

- 3 октября 2025 года – получена лицензия №177-NML на добычу твердых полезных ископаемых на месторождении Караул-Тобе.
- 29 октября 2025 года – получена лицензия №3747-EL на разведку твердых полезных ископаемых в Павлодарской области на 16 блоков.

Подписано от имени Руководства 27 ноября 2025 года:

Каракесов Рустем Мансурович
Главный исполнительный директор
по финансам



Токсонбаева Курапай Оспановна
Главный Бухгалтер