



АО «АК Алтыналмас»
Консолидированная финансовая отчетность

2023

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, с
Аудиторским отчетом независимого аудитора

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2-3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5-6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация	7
2	Операционная среда.....	8
3	Существенная информация об учетной политике.....	8
4	Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения	17
5	Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	19
6	Информация по сегментам.....	20
7	Структура группы.....	23
8	Выручка по договорам с покупателями	24
9	Себестоимость продаж без учета обесценения	25
10	Общие и административные расходы	26
11	Прочие операционные доходы и расходы, нетто	26
12	Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто.....	27
13	Финансовые доходы и расходы	27
14	Подходный налог.....	27
15	Основные средства	30
16	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	31
17	Активы по разведке и оценке	32
18	Нематериальные активы	33
19	Авансы, выданные за долгосрочные активы.....	35
20	Прочие долгосрочные активы	35
21	Товарно-материальные запасы	35
22	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	36
23	Активы и обязательства по налогам, помимо подоходного налога.....	37
24	Денежные средства и их эквиваленты	37
25	Прочие краткосрочные активы	38
26	Акционерный капитал	39
27	Займы.....	40
28	Финансовые обязательства по контрактам на недропользование.....	43
29	Оценочные обязательства	45
30	Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
31	Прочие краткосрочные обязательства	46
32	Раскрытие информации о связанных сторонах	46
33	Договорные и условные обязательства	48
34	Цели и политика управления финансовыми рисками	50
35	События после отчетной даты	55



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, Совету директоров и руководству АО «АК Алтыналмас»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «АК Алтыналмас» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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


Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор

	<p>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 5,000 миллионов казахстанских тенге, что составляет примерно 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за последние три года, скорректированной на убыток от обесценения, и составляет приблизительно 6.5% от прибыли до налогообложения за текущий год.</p> <ul style="list-style-type: none">• Мы провели работу по аудиту на уровне Компании и 5 крупных дочерних предприятий.• Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.• Тестирование гудвила на предмет обесценения• Соблюдение ковенантов• Достоверность оценки запасов• Оценка резерва на восстановление участка (месторождений)
--	--

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

<p>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</p>	<p>5,000 миллионов казахстанских тенге</p>
<p>Как мы ее определили</p>	<p>Примерно 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за последние три года, скорректированной на убыток от обесценения.</p>
<p>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</p>	<p>Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, так как, по нашему мнению, данный показатель используется пользователями финансовой отчетности для оценки деятельности Группы, а также является общепринятым показателем. Мы использовали средневзвешенную прибыль до налогообложения за последние три года, чтобы скорректировать уровень существенности с учетом значительной волатильности цен на сырьевые товары, наблюдаемой в последнее время. Мы скорректировали данный показатель на сумму убытка от обесценения, который является значительной статьей, которую мы адресовали отдельно в рамках нашего аудита и, исключив эту статью, мы пришли к показателю, который, на наш взгляд, лучше отражает масштаб операций. Мы установили существенность на уровне 5%, что, по нашему мнению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых ориентированными на прибыль компаниями в этом секторе, и составляет приблизительно 6.5% от прибыли до налогообложения за текущий год.</p>

Ключевые вопросы аудита

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

<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита</p>
-------------------------------	--

Тестирование гудвила на предмет обесценения*Примечания 4 и 18 к консолидированной финансовой отчетности*

Согласно МСФО, Группа должна проверять гудвил на предмет обесценения не реже одного раз в год. На 31 декабря 2023 года общий гудвил составлял 40,381,902 тысячи тенге, из которых 6,083,423 тысячи тенге приходилось на приобретение группы АО «ГМК «Казахалтын» (далее «Казахалтын») в 2019 году, 34,126,959 тысяч тенге приходилось на приобретение ТОО «AAEngineering Group» (далее «AAEngineering») в 2021 году и 171,520 тысяч тенге на прочие приобретения.

Руководство провело тест на обесценение единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), *Казахалтын* и *AAEngineering* по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС *Казахалтын* значительно превышала ее балансовую стоимость, и поэтому даже возможные изменения в ключевых допущениях не привели бы к признанию убытков от обесценения.

Расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС *AAEngineering* превысила ее балансовую стоимость. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 0.5% или снижение прогнозируемого валового притока денежных средств по контрактам на строительство на 0.5% приведет к тому, что балансовая стоимость будет равна возмещаемой сумме.

Для подготовки будущих денежных потоков используются прогнозные оценки, которые по своей природе сложно определить с точностью. Также существует определенный уровень суждения, применяемого при определении других ключевых входных данных.

Наши аудиторские процедуры включали:

- Мы получили, поняли и оценили модели обесценения, подготовленные внутренними экспертами Группы для ЕГДС *Казахалтын* и *AAEngineering*. Модели обесценения были подготовлены на основе шаблона, разработанного внешним экспертом по оценке, привлеченным Группой ранее, и проверенным нашими экспертами по оценке на предмет использованной методологии и допущений.
- Мы оценили обоснованность выводов в отношении отмеченных ключевых допущений, таких как ценообразование, ставка дисконтирования, темпы роста, уровни инфляции, страновые ставки риска и обменные курсы по данным внешнего рынка.
- Мы оценили процесс составления прогнозов будущих денежных потоков, включая сравнение их с последними утвержденными целевыми показателями и долгосрочными планами.
- Мы сравнили данные о текущих и будущих капитальных затратах и сроках службы запасов с последними утвержденными планами рудников и бюджетами (для ЕГДС *Казахалтын*). Мы сравнили данные о проектах на строительство (степень завершения, плановая прибыль, фактические и общие затраты, общая сумма проекта) с утвержденными бюджетами и сметами (для ЕГДС *AAEngineering*).
- Мы оценили прогнозные цены на золото, включенные в тест на обесценение ЕГДС *Казахалтын*, включая сравнение с доступными рыночными данными.

Оценка гудвила является ключевым вопросом аудита из-за размера сальдо гудвила и высокого уровня суждения руководства.

- Мы оценили прогнозные цены на золото, включенные в тест на обесценение ЕГДС *Казахалтын*, включая сравнение с доступными рыночными данными.
- Мы сравнили определенные ключевые допущения, использованные в моделях обесценения, с историческими показателями ЕГДС, чтобы оценить их обоснованность.
- Мы оценили соблюдение требований МСФО в отношении раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение ковенантов

Примечания 4 и 27 к консолидированной финансовой отчетности

В соответствии с условиями Кредитного Соглашения с VTB Banks Группа должна соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты.

В 2023 году Группа нарушила ряд ковенантов, включая ковенант по объемам производства за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года. Нарушение ковенантов позволяет банку требовать немедленного погашения кредита. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 года сумма в размере 175,523,402 тысячи тенге по Кредитному договору была классифицирована как подлежащая оплате до востребования в составе текущих обязательств в отчете о финансовом положении. 4 апреля 2024 года Группа заключила с ПАО ВТБ (Агент по кредиту) и OWH SE i.L.(VTB Bank Europe SE) Соглашение об отказе от обязательств и внесении изменений, которое, помимо прочих изменений, отменяет случаи нарушения ковенантов.

Мы сосредоточили внимание на этой области, поскольку соблюдение условий ковенантов может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Общий долг перед VTB Banks на 31 декабря 2023 года

- Мы получили понимание финансовых и нефинансовых ковенантов, применимых к Кредитному Соглашению с VTB Banks, включая поправки и изменения.
- Мы рассмотрели анализ и расчет ковенантов, включая финансовые коэффициенты, выполненные руководством Группы в течение года.
- Мы оценили арифметическую точность расчета финансовых ковенантов и сравнили данные, использованные в расчетах, с консолидированной финансовой отчетностью и лежащие в их основе бухгалтерские и операционные данные. Мы изучили документацию, подтверждающую соблюдение ковенантов в течение года.
- Где было выявлено несоблюдение, мы получили копии письменных отказов в отношении нарушенных условий и определили, устранил ли такой отказ конкретно и надлежащим образом каждый случай несоблюдения, и дату его вступления в силу.

составлял 175,523,402 тысячи тенге или 46% от общих обязательств Группы.

- Мы проверили соответствует ли классификация займов на конец отчетного периода как краткосрочных или долгосрочных результатам нашей оценки.
- Мы оценили раскрытие Группой информации в консолидированной финансовой отчетности, касающейся соблюдения ковенантов, применимых к Кредитному Соглашению с VTB Banks.

Достоверность оценки запасов

Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности

Группа использует доказанные запасы и, для некоторых месторождений, часть ресурсов, которые, как ожидается, будут преобразованы в запасы, в качестве основы для расчета износа и амортизации горнодобывающих активов и прав недропользования производственным методом.

В 2018-2023 годах Группа привлекала консультантов SRK для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Кодексом JORC.

Группа применила следующий подход к расчету амортизации своих горнодобывающих активов и прав недропользования:

- *Запасы* использовались для месторождений, по которым имелись отчеты о запасах SRK: Акбакай, Аксакал-Бескемпир, Пустынное, Долинное, Карьерное, Жолымбет, Аксу (Октябрьская-2) и Кварцитовые Горки.

Наши аудиторские процедуры включали:

- Мы оценили компетентность и объективность внешнего эксперта, назначенного руководством, на основе их профессиональной квалификации, опыта и использования принятой в отрасли методологии.
- Мы проверили математическую точность расчета износа и амортизации производственным методом, выполненного Группой для каждого месторождения или контрактной территории. Мы согласовали ключевые исходные данные, использованные в расчетах, с соответствующей финансовой информацией, данными о добыче и отчетах о запасах и ресурсах.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в анализе применяемой Группой учетной политики для расчета износа и амортизации производственным методом на соответствие требованиям применимых стандартов бухгалтерского учета.
- Мы оценили раскрытия Группы, касающиеся использования запасов и ресурсов при расчете износа и амортизации производственным методом, включая представленный анализ чувствительности, на соответствие требованиям применимых стандартов бухгалтерского учета.

- *Ресурсы* (предполагаемые для перевода в запасы) были использованы для месторождения Бестобе, по которому не было отчетов о запасах SRK. Данный рудник был приобретен в рамках приобретения группы Казахалтын в 2019 году. В 2020 году инженеры Группы провели внутреннюю оценку извлекаемых ресурсов, которые Группа планирует извлечь с экономической выгодой, но предпочла отложить работы, необходимые для того, чтобы официально отнести их к запасам. Активы на месторождении Бестобе были полностью обесценены в связи с консервацией и не амортизировались.

Мы сосредоточили внимание на этой области, потому что оценка минеральных ресурсов и запасов руды включает в себя значительные допущения и оценки и может оказать существенное влияние на расчет расходов по износу и амортизации производственным методом.

Оценка резерва на восстановление участка (месторождений)

Примечания 4 и 29 к консолидированной финансовой отчетности

Группа несет обязательства по восстановлению и ликвидации своих месторождений.

На 31 декабря 2023 года Группа признала резерв на восстановление месторождений в размере 19,710,975 тысяч тенге.

Эта область была признана важной для аудита текущего года по следующим причинам:

- Изменения в местном законодательстве и ожидаемых подходах руководства к восстановлению и реабилитации могут оказать существенное влияние на данный резерв. Размер, объем и сроки будущих затрат регулируются соответствующими контрактами на недропользование, внутренней политикой Группы и интерпретацией местного законодательства и основываются на оценках инженеров Группы.
- Расчет этого резерва требует суждения руководства при оценке будущих затрат и объема работ. Эти расчеты также требуют от руководства определения подходящей ставки дисконтирования будущих затрат до их чистой приведенной стоимости.
- Большинство активов Группы являются долгосрочными, что увеличивает неопределенность оценки будущих денежных потоков.
- Суждение, необходимое для оценки таких затрат, дополнительно усугубляется ограниченностью примеров проведенных восстановительных и реабилитационных работ и

Наши аудиторские процедуры включали:

- Мы оценили работу внутренних экспертов Группы по определению восстановительных мероприятий в соответствии с требованиями законодательства, а также их сроки и вероятную стоимость. Мы сравнили их методологию с отраслевой практикой, требованиями применимых контрактов на недропользование и нашим пониманием бизнеса.
- Мы рассмотрели уместность и последовательность используемых данных в будущих оценках затрат на разных объектах Группы. Мы также оценили компетентность и объективность экспертов на основе их профессиональной квалификации, опыта и использования принятой в отрасли методологии.
- Мы оценили ключевые экономические допущения, использованные при расчете значительных резервов на восстановление месторождений, включая ставку дисконтирования, применявшуюся при расчете чистой приведенной стоимости резерва, использованные при пересчете будущих обязательств.
- Предположения сравнивались с наблюдаемыми на рынке данными, включая безрисковые ставки и номинальную стоимость.

Мы оценили раскрытие Группой информации об экологических обязательствах в Примечаниях 4 и 29 к консолидированной финансовой отчетности в отношении экологических обязательств Группы на соответствие требованиям применимых стандартов бухгалтерского учета.

исторических прецедентов, с которыми можно было бы сравнить оценки будущих затрат.

- Обязательства по охране окружающей среды могут быть недостаточно раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка резерва на восстановление месторождений была ключевым вопросом аудита из-за значительности суммы относительно валюты баланса Группы и уровня суждений, примененных при оценке руководством оценки размера и сроков будущих затрат.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При разработке общего подхода по аудиту Группы мы определили работу, которую необходимо выполнить нам в качестве аудитора Группы и аудитора компонентов, которыми являлись другие команды PwC Казахстан. Если работа выполнялась аудиторами компонентов, мы определили степень их участия и вовлечения, который нам необходим для проведения аудита этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, были ли получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства в качестве основы для нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом. Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее пятью крупнейшими дочерними предприятиями (компонентами). Мы определили Компанию и пять ее дочерних предприятий как существенные компоненты. Мы провели полный аудит финансовой информации существенных компонентов, которую Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности, с привлечением аудиторов компонентов, как упоминалось выше. Мы обсудили с аудиторами компонентов основные допущения и методологию, получили подтверждения независимости и соответствия требованиям Кодекса IESBA. В целом объем нашей проверки охватывал 99% выручки Группы и 99% прибыли до налогообложения Группы. Выполненные процедуры позволили нам получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и составить основу для нашего аудиторского заключения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности) который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 12

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Азамат Конратбаев.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено и подписано:

А. Конратбаев

Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)



Партнер по аудиту
(Квалификационное свидетельство Аудитора
№0000315 от 28 декабря 2015 года)

30 апреля 2024 года
Алматы, Казахстан

АО «АК Алтыналмас»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах тенге	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка по договорам с покупателями	8	483,375,797	490,304,980
Себестоимость реализации без учета обесценения	9	(327,018,635)	(304,029,268)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	12	(15,428,539)	(9,497,187)
Валовая прибыль		140,928,623	176,778,525
Общие и административные расходы	10	(33,590,989)	(34,364,634)
Расходы по реализации		(765,251)	(742,517)
Прочие операционные доходы, нетто	11	2,324,405	7,308,612
Прочие операционные расходы, нетто	11	(7,858,078)	(8,199,323)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		216,718	(115,684)
Убыток от обесценения прочих нефинансовых активов, нетто	12	(435,221)	(450,917)
Операционная прибыль		100,820,207	140,214,062
Финансовые доходы	13	3,859,374	5,484,273
Финансовые расходы	13	(25,525,052)	(33,364,100)
Курсовая разница, нетто	34	(3,314,948)	185,309
Прибыль до налогообложения		75,839,581	112,519,544
Экономия по подоходному налогу	14	3,780,361	699,175
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		79,619,942	113,218,719
Прочий совокупный доход		40,903	4,481
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		79,660,845	113,223,200
Прибыль за год, относимая на:			
Акционеров материнской компании		79,547,488	113,167,407
Неконтролирующие доли участия		72,454	51,312
Итого совокупный доход за год, относимый на:			
Акционеров материнской компании		79,588,391	113,171,888
Неконтролирующие доли участия		72,454	51,312
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли, относимой на собственников Группы, в тенге	26	7,343	10,446

Подписано от имени Руководства 30 апреля 2024 года:

Каракесов Рустем Мансурович
Главный исполнительный
директор по финансам



Демегенова Дина Алпамысовна
Директор Департамента учета и
отчетности

АО «АК Алтыналмас»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г. (пересчитано)*	1 января 2022 г. (пересчитано)*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	15	298,141,222	304,905,699	303,609,979
Активы в форме права пользования	16	6,545,360	12,792,528	14,854,397
Активы по разведке и оценке	17	20,997,572	19,906,121	16,784,495
Нематериальные активы	18	83,838,425	98,712,884	113,022,909
Авансы, выданные за долгосрочные активы	19	5,439,304	4,941,022	6,932,960
Займы выданные, долгосрочные		61,742	87,344	124,221
Активы по отложенному налогу	14	24,104,976	16,228,221	6,217,564
Прочие долгосрочные активы	20	29,955,945	22,100,212	2,306,834
		469,084,546	479,674,031	463,853,359
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	21	98,236,827	111,397,370	109,080,438
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	22,902,971	10,183,760	15,838,667
Займы выданные, краткосрочные		–	23,675,404	–
Предоплата по подоходному налогу		6,402,946	9,406,166	2,402,438
Активы по налогам, помимо подоходного налога	23	53,693,826	38,853,102	22,801,629
Контрактные активы	8	18,277,886	12,162,628	33,301,768
Прочие краткосрочные активы	25	13,182,358	29,826,783	31,591,281
Денежные средства и их эквиваленты	24	50,068,346	26,441,530	54,191,892
		262,765,160	261,946,743	269,208,113
Активы, предназначенные для продажи		–	80,061	265,020
ИТОГО АКТИВЫ		731,849,706	741,700,835	733,326,492

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г. (пересчитано)*	1 января 2022 г. (пересчитано)*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	26	27,114,488	27,114,488	27,114,488
Дополнительный оплаченный капитал		5,656,940	5,656,940	5,656,940
Выкупленные привилегированные акции	26	(24,150)	(24,150)	(24,150)
Нераспределенная прибыль		313,264,520	233,676,129	120,504,241
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		346,011,798	266,423,407	153,251,519
Неконтролирующие доли участия		96,386	44,007	4,289
ИТОГО КАПИТАЛ		346,108,184	266,467,414	153,255,808
Долгосрочные обязательства				
Займы, долгосрочные	27	747,722	179,942,446	998,223
Обязательства по аренде, долгосрочные	16	169,041	739,431	5,423,671
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование, долгосрочные	28	373,095	311,825	262,831
Прочие долгосрочные обязательства		2,092	436,239	445,576
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, долгосрочные		289,565	226,035	70,035
Оценочные обязательства	29	19,710,975	15,031,528	13,547,622
Торговая и прочая кредиторская задолженность, долгосрочная	30	31,652	600,121	659,354
Обязательства по отложенному налогу	14	15,500,278	16,252,857	17,280,886
		36,824,420	213,540,482	38,688,198
Краткосрочные обязательства				
Займы, краткосрочные	27	253,831,336	138,700,271	390,389,305
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная	30	45,732,194	42,529,159	63,753,171
Обязательства по аренде, краткосрочные	16	1,603,692	5,681,234	5,302,412
Обязательства по договорам с покупателями	8	12,474,768	46,749,962	52,918,124
Обязательства по подоходному налогу		300,418	829,865	258,577
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	23	16,663,620	11,104,753	15,899,572
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование, краткосрочные	28	4,870,954	4,854,596	3,679,224
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, краткосрочные		97,317	82,578	13,430
Прочие краткосрочные обязательства	31	13,342,803	11,160,521	9,168,671
		348,917,102	261,692,939	541,382,486
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		385,741,522	475,233,421	580,070,684
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		731,849,706	741,700,835	733,326,492

* Некоторые суммы в этом столбце не соответствуют консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 годов. См. Примечание 3 для получения подробной информации о пересчете в результате ошибки.

Подписано от имени Руководства 30 апреля 2024 года:

Каракесов Рустем Мансурович
Главный исполнительный директор по финансам



Демегенова Дина Алпамысовна
Директор Департамента учета и отчетности

Пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «АК Алтыналмас»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В тысячах тенге	Приходится на акционеров материнской компании						Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Выкуплен- ные акции привиле- гирован- ные акции	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	
Первоначально представлено на 31 декабря 2021 г.	27,114,488	5,656,940	(24,150)	128,281,767	161,029,045	4,289	161,033,334
Исправление ошибок (Примечание 3)	-	-	-	(7,777,526)	(7,777,526)	-	(7,777,526)
На 1 января 2022 г. (пересчитано)	27,114,488	5,656,940	(24,150)	120,504,241	153,251,519	4,289	153,255,808
Прибыль за год	-	-	-	113,167,407	113,167,407	51,312	113,218,719
Прочий совокупный доход	-	-	-	4,481	4,481	-	4,481
Итого совокупный доход за год	-	-	-	113,171,888	113,171,888	51,312	113,223,200
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(11,594)	(11,594)
На 31 декабря 2022 г. (пересчитано)	27,114,488	5,656,940	(24,150)	233,676,129	266,423,407	44,007	266,467,414
Прибыль за год	-	-	-	79,547,488	79,547,488	72,454	79,619,942
Прочий совокупный доход	-	-	-	40,903	40,903	-	40,903
Итого совокупный доход за год	-	-	-	79,588,391	79,588,391	72,454	79,660,845
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(20,075)	(20,075)
На 31 декабря 2023 г.	27,114,488	5,656,940	(24,150)	313,264,520	346,011,798	96,386	346,108,184

Подписано от имени Руководства 30 апреля 2024 года:

Каракесов Рустем Маусурович
 Главный исполнительный
 директор по финансам



Демегенова Дина Алпамысовна
 Директор Департамента учета и
 отчетности

АО «АК Алтыналмас»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		75,839,581	112,519,544
Корректировки на:			
Износ и амортизация	15,16,18	68,267,134	59,539,717
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(216,718)	115,684
Резерв по авансам выданным	12	309,414	291,302
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	12	4,069,205	2,619,185
Резерв по неиспользованным отпускам	9,10	3,263,673	1,268,489
Резерва по бонусам	9,10	4,667,380	4,471,933
Обесценение основных средств	12	8,571,788	3,995,642
Обесценение нематериальных активов	12	2,787,546	2,882,360
Изменение в прочих резервах		645,256	-
Резерв по нетрудоспособности		(68,726)	(9,337)
Убыток от выбытия основных средств	11	977,383	1,434,036
Убыток от выбытия нематериальных активов		70,816	954,929
Расходы по социальным обязательствам	10	638,530	1,231,517
Доход от списания торговой кредиторской задолженности	11	(561,647)	-
Списание налога у источника выплаты	11	1,251,163	-
Списание налога на добавленную стоимость		49,543	-
Нереализованная курсовая разница		2,253,870	734,054
Финансовые доходы	13	(3,859,374)	(5,484,273)
Финансовые расходы	13	25,525,052	33,364,100
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		194,480,869	219,928,882
Изменение в оборотном капитале			
Изменение в активах по налогам, помимо подоходного налога		(14,132,354)	(18,138,992)
Изменение в товарно-материальных запасах		1,607,049	2,330,215
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(13,033,066)	5,887,801
Изменение в контрактных активах		(6,115,258)	21,139,140
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах		16,561,601	(25,084,092)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		2,274,839	(10,228,271)
Изменение в обязательствах по налогам, помимо подоходного налога		11,314,072	(4,794,819)
Изменение в обязательствах по договорам с покупателями		(34,275,194)	(6,168,162)
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных обязательствах		(6,183,566)	(3,975,508)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		152,498,992	180,896,194
Подоходный налог уплаченный		(11,628,539)	(16,771,951)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		140,870,453	164,124,243
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(48,908,697)	(49,108,245)
Поступления от выбытия основных средств		302,309	188,984
Приобретение активов по разведке и оценке		(1,083,094)	(3,279,949)
Приобретение нематериальных активов		(852,546)	(3,046,353)
Приобретение доли в дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств		-	(11,698,465)
Займы выданные		-	(21,319,320)
Погашение займов, выданных связанной стороне		21,344,481	25,126
Проценты, полученные по займам выданным		3,527,200	-
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании		(47,914)	(396,641)
Вознаграждения, полученные по депозитам		1,477,480	3,018,454
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(24,240,781)	(85,616,409)

Пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

АО «АК Алтыналмас»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение банковских займов	34	103,416,138	–
Погашение банковских займов	34	(170,819,455)	(91,215,095)
Выплата процентов по банковским займам	34	(21,770,966)	(15,181,134)
Погашение других финансовых обязательств	34	(726,550)	(175,617)
Выплата доли основного долга по обязательствам по аренде	16	(323,845)	(607,252)
Выплата процентов по обязательствам по аренде	16	(5,034,929)	(5,042,113)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(95,259,607)	(112,221,211)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		21,370,065	(33,713,377)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		2,115,556	6,015,439
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		141,195	(52,424)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26,441,530	54,191,892
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		50,068,346	26,441,530

Неденежные операции – дополнительное раскрытие информации

Следующие неденежные операции не вошли в консолидированный отчет о движении денежных средств:

Приобретение основных средств

Приобретение основных средств, которые не были оплачены на 31 декабря 2023 года, включают 1,273,449 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 1,033,447 тысяч тенге).

Подписано от имени Руководства 30 апреля 2024 года:

Каракесов Рустем Мансурович
 Главный исполнительный
 директор по финансам



Демегенова Дина Алпамысовна
 Директор Департамента учета и
 отчетности

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Компания была основана в 1993 году и зарегистрирована в Республике Казахстан как акционерное общество. Обыкновенные акции Компании включены во вторую категорию официального списка Казахской фондовой биржи (KASE).

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 «Акбайкай»	№ 68	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Аксу» Рудное поле «Бактай»	№ 145 № 4857	Акмолинская обл. Бактайское рудное месторождение, Карагандинская обл.	2029 г. 2024 г.	Стадия разведки и добычи Стадия разведки
Месторождение «Бестобе» (Примечание 4)	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи
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.	2028 г.	Стадия разведки
Месторождение «Караул-Тобе»	№ 34-ТК	Акмолинская обл.	2024 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 разведки
Месторождение «Мизек»	№ 34	Абралинский р-н, ВКО.	2026 г.	Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское»	№ 4822	Жамбылская область	2025 г.	Стадия добычи
Месторождение «Ортасай»	№ 5664	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2028 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 разведки и добычи
Месторождение «Саяк-4»	№ 15-ML	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2029 г.	Стадия добычи
Месторождение «Светинское» **	№ 2359	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2022 г.	Стадия подготовки к добыче
ТМО месторождения «Аксу»	№ 762	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия разведки и добычи
ТМО месторождения «Бестобе»	№ 761	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия разведки и добычи, подземный способ
ТМО месторождения «Жолымбет» *	№ 917	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки и добычи
Уштоган-Каракасский рудный узел *	№ 5311	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки
Месторождение «Жолымбет»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный и открытый способ

(*) Запасы ТМО (техногенные минеральные образования) по месторождениям Аксу, Жолымбет, Бестобе истекли в 2022 году. Группа планирует осуществить возврат контрактов государству.

(**) В 2020 году АО «АК Алтыналмас» приняло решение расторгнуть контракт на недропользование по месторождению «Светинское» в связи с низкой экономической рентабельностью для Группы.

1 Общая информация (продолжение)

Структура акционерного капитала

По состоянию на 31 декабря 2023 года материнская компания Группы «Gouden Reserves B.V.» является держателем 60% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2022 года: 60%), Джуманбаев В.В. является держателем 20% от общего количества голосующих акций Компании (на 31 декабря 2022 года: 20%), и другие физические лица являются держателями 20% от общего количества голосующих акций Компании. Конечной материнской и контролирующей стороной является АО Trustee Pte Ltd, действующая от имени АО Family Trust.

Юридический адрес компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Елебекова, 10.

2 Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

Война в Украине и антироссийские санкции повлияли на цены на сырьевые товары и увеличили волатильность курса тенге. Уровень инфляции составил 9.8% в декабре 2023 года после достижения пика в размере 21.3% в феврале 2023 года. Рост экономики в 2023 году составил 4.8%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 441.44 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, горнорудный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Группа продолжает поддерживать высокий операционный денежный поток в 2023 году. Группа ожидает, что в 2024 году добыча золота составит 15.3 тонну (2023 год: 14.6 тонны). Цены на золото оставались стабильными и увеличились на 7.7% в 2023 году по сравнению с 2022 годом (средняя цена на золото в 2023 году: 1,939.15 долларов США за тройскую унцию, средняя цена на золото в 2022 году: 1,800.46 долларов США за тройскую унцию).

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Группы.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, опубликованной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные принципы, если не указано иное, применялись последовательно во всех отчетных периодах.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО требует использования определенных важных бухгалтерских оценок. Кроме того, Руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Консолидация дочерней организации начинается с получением Группой контроля над дочерней организацией, и прекращается с утратой Группой контроля над дочерней организацией.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные средства, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения.

Гудвил определяется путем вычитания суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы возмещения, переданного за приобретенное предприятие, неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости приобретаемой доли непосредственно перед датой приобретения. Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (которая представляет собой превышение совокупной суммы переданного возмещения и признанной суммы неконтролирующих долей и любой предыдущей доли владения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами).

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В целях проверки актива на обесценение гудвил, приобретенный при объединении предприятий, с даты приобретения распределяется между каждой единицей Группы, генерирующей денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является валютой представления отчетности Группы; все суммы, если не указано иное, округлены до тысяч.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному обменному курсу Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), действующему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте по обменному курсу, действующему на дату определения стоимости.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным методом в течение следующих сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Автотранспорт	3-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

Земля и незавершенное строительство не амортизируются.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Горнорудные активы

Горнорудные активы учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, при наличии таковых.

Горнорудные активы либо переводятся из разведочных и оценочных активов при подтверждении рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо включают капитализированные затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения и стоимость затрат на строительство рудников, понесенные на стадии разработки и добычи.

Горнорудные активы амортизируются производственным методом. При применении производственного метода амортизация рассчитывается в виде процента от общей ожидаемой добычи в текущем и будущем периодах на основе:

- Запасов (резервов), оцениваемых к извлечению из рудников с использованием существующих мощностей и производственных методов, и
- Части ресурсов для некоторых рудников, которые, как ожидается, будут преобразованы в запасы, когда Руководство уверено, что эти ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, но решило отложить выполнение необходимых работ для формального обозначения их как запасов. Это может быть особенно уместно, если ресурсы были приобретены в рамках объединения бизнеса, и значительная сумма была отнесена на справедливую стоимость ресурсов, еще не признанных запасами.

Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование, транспортные средства и земельные участки. Договоры могут включать как компоненты, являющиеся арендой, так и компоненты, не являющиеся арендой. Группа распределяет возмещение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной обособленной цены.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Офис и апартаменты	3-5 лет
Машины и оборудование	3-10 лет
Прочие	2-10 лет

Затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы представляют собой затраты по устранению вскрышных и прочих отходных пород, возникающих при горных работах. Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии подготовки месторождения к добыче капитализируются, как часть стоимости строительства рудника, и в последующем, амортизируются в течение периода добычи производственным методом.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии производства, списываются непосредственно на себестоимость производства.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Нематериальные активы, кроме гудвила

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают права недропользования, также компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Права недропользования включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы. По условиям контрактов на недропользование Группа обязана компенсировать определенную часть исторических затрат, а также понести определенные затраты на развитие социальной сферы в соответствии с контрактом на недропользование. Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, производимых в течение срока действия лицензии. Право недропользования амортизируется производственным способом.

Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе затрат, понесенных на их приобретение и установку для дальнейшего пользования. Данные нематериальные активы амортизируются линейным методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

Договоры с клиентами представляют собой ожидаемые денежные потоки от действующих контрактов на строительство, которые были признаны Группой в результате сделки по приобретению. Срок амортизации был определен как 2-5 лет в соответствии со сроком строительства.

Финансовые инструменты

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Обесценение финансовых активов – резерв по ожидаемым кредитным убыткам

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль и убыток), займы выданные представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении торговой дебиторской задолженности и контрактных активов Группа применяет упрощенный подход к расчету ОКУ. Таким образом, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого признает резерв на возможные потери на основе ожидаемых кредитных убытков за весь период на каждую отчетную дату. Группа применила матрицу резервов, основанную на ее историческом опыте по кредитным убыткам, скорректированную с учетом прогнозных факторов, характерных для должников и экономических условий.

Финансовые активы – списание

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию и пришла к выводу об отсутствии разумных ожиданий возмещения. Списание представляет собой событие прекращения признания. Признаки отсутствия разумных ожиданий взыскания (i) решение суда, (ii) ликвидация предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) период просрочки 3 года и более.

Финансовые обязательства – категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более трех месяцев и не предназначенные для получения выгоды от инвестирования. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости. Резерв на обесценение денежных средств и их эквивалентам определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. Выплаченные авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что товары или услуги, относящиеся к авансам, будут получены через один год, или когда авансы относятся к активу, который сам будет классифицироваться как долгосрочный при первоначальном признании. Авансы, выплаченные за активы, переносятся на балансовую стоимость актива после того, как Группа получила контроль над активом и существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, поступят в Группу.

Прочие авансы списываются в состав прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к выплаченным авансам. Если есть признаки того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов списывается соответствующим образом, и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за год. Выплаченные долгосрочные авансы не дисконтируются.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива. Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость арендных платежей. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Расходы по подоходному налогу

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда Руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются Руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда Руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки Руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по налогу на прибыль. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей / (убытков), нетто, соответственно.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО (за исключением руды). Стоимость руды рассчитывается по средневзвешенному методу. Стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходов по вознаграждению работников и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для целей подготовки финансовой отчетности Группа применяет следующее группирование товарно-материальных запасов:

- Запасные части и производственные материалы
- Руда (руда и незавершенное производство)
- Готовая продукция
- Прочее

Руда в качестве актива признается в том объеме, в котором среднее содержание ценного компонента – золота, выше установленного порога по минимальному среднему содержанию золота. Минимальный порог среднего содержания рассчитывается и устанавливается в соответствующей технической документации на основании экономических результатов, исходя из себестоимости дальнейшей переработки сырья и среднего извлечения золота. Единицей количественного учета себестоимости руды принимается количество ценного компонента в руде – золото, в граммах. Первоначальная стоимость руды рассчитывается на основании фактических затрат, понесенных на добычу объема материалов, признанных рудой. Дальнейший учет движения руды ведется на базе движения и остатка ценного компонента – золота в руде.

Группа классифицирует руду, которая не будет переработана в течение одного года, как прочие долгосрочные активы (Примечание 20).

Активы по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, если это необходимо. Группа классифицирует активы по разведке и оценке как материальные и нематериальные в зависимости от характера активов.

Активы по разведке и оценке представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как права на разведку, геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и накладные расходы, связанные с разведкой. Расходы капитализируются, когда Руководство определяет, что в результате этих затрат будут получены вероятные будущие экономические выгоды. Активы не могут быть классифицированы как активы по разведке и оценке после того, как будет продемонстрирована техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи. Непосредственно перед реклассификацией активы, связанные с разведкой и оценкой, тестируются на обесценение, с дальнейшим признанием убытка от обесценения.

После стадии оценки и разведки начинается стадия разработки. Разработка начинается после определения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи. Руководство принимает решение о разработке месторождения на основании полученного технико-экономического обоснования.

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с производством сплава Доре и прочей золотосодержащей продукции и их последующей продажей. Выручка по договорам с клиентами признается, когда контроль над товарами или услугами передается клиенту и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право, которое Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Выручка от реализации товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, как правило, при доставке товаров. Актив передается, когда (или по мере того) покупатель получает контроль над активом. Выручка в отношении услуг признается в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой. Выручка от реализации продукции и оказания услуг оценивается в размере, отражающем возмещение, которое Группа рассчитывает получить в обмен на эти товары или услуги, за вычетом НДС.

По договорам с покупателями на реализацию сплава Доре и золотосодержащих продуктов, цены на продукцию определяются предварительно и не устанавливаются до тех пор, пока не будет известна окончательная цена, основанная на рыночной цене за определенный период. Выручка от реализации в таких случаях первоначально признается на основе соответствующих индексов металлов. Корректировка по таким договорам между окончательной и предварительной ценой признается в составе выручки по статье «Изменение справедливой стоимости встроенного дебиторской задолженности».

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Выручка от строительных услуг

Группа предоставляет услуги по контрактам на строительство с фиксированной и переменной ценами. Если Группа со временем передает контроль над услугой и, следовательно, выполняет обязательство к исполнению в течение времени, выручка от предоставления строительных услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны.

Для определения того, какая сумма должна быть признана в данном периоде, Группа использует «метод стадии выполненных работ». Стадия завершения определяется исходя из отношения затрат по договору, понесённых для выполнения работ на дату составления отчёта, к расчётной величине общих затрат по договору.

Группа имеет договоры на строительство с фиксированной ценой и «затраты плюс», которые могут содержать пункты об увеличении стоимости. Доход по договору отражается по справедливой стоимости средств, полученных или подлежащих получению, на которую оказывают влияние разнообразные факторы неопределённости, зависящие от результатов будущих событий. Руководство пересматривает данные оценки дохода по договору по мере возникновения событий и устранения неопределённостей. Оценка доходов, затрат или степени завершения пересматриваются при изменении обстоятельств. Любое возникающее в результате увеличение или уменьшение предполагаемых доходов или расходов отражается в составе прибыли или убытка за период, в течение которого руководству становятся известны обстоятельства, послужившие основанием для пересмотра.

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передаёт товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признаётся актив по договору.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признаётся обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Сегментная отчетность

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

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой нефинансовые обязательства с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, когда у Группы имеется действующее юридическое или вытекающее из практики обязательство в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, и надежная оценка суммы обязательства может быть произведена.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)*Резерв на восстановление участка*

Резервы по обязательствам по выводу активов из эксплуатации включают резервы на восстановление объектов и защиту окружающей среды. Обязательства по выводу активов из эксплуатации признаются, когда существует вероятность того, что затраты будут понесены, и эти затраты могут быть надежно оценены. Обязательства по выбытию активов включают затраты на восстановление и затраты на ликвидацию (снос зданий, сооружений и инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, транспортировка остаточных материалов, очистка окружающей среды, мониторинг отходов и восстановление земель). Резерв под сметные затраты на ликвидацию, реабилитацию и восстановление относится на стоимость соответствующего актива в отчетном периоде при возникновении обязательства в связи с нарушением соответствующего земельного участка при разработке месторождения или загрязнением окружающей среды, исходя из дисконтированной стоимости предполагаемых будущих затрат.

Изменения в резервах по обязательствам по выводу активов из эксплуатации, возникающие в результате обновленной сметы затрат, изменения предполагаемого срока деятельности и пересмотра ставок дисконтирования, капитализируются в составе активов по разработке месторождений. Эти суммы затем амортизируются по производственному методу на основе добытых объемов за период, включая потери, до общего количества запасов по каждому месторождению. Резервы по обязательствам по выводу активов из эксплуатации не включают никаких дополнительных обязательств, которые, как ожидается, возникнут в результате будущих нарушений. Затраты оцениваются на основе плана закрытия и восстановления. Смета затрат рассчитывается ежегодно в ходе операций с учетом известных событий, включая обновленную смету затрат, пересмотренные условия недропользования и предполагаемый срок эксплуатации, и подлежит регулярному пересмотру.

Амортизация или «восстановление» дисконта, использованного при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на счет прибылей и убытков в каждом отчетном периоде. Амортизация дисконта отражается как финансовые затраты.

Исправление ошибок

В консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2022 годов были внесены определенные корректировки в результате ошибки:

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представлено на 31 декабря 2021 г.	Исправление ошибки	Пересчитано на 1 января 2022 г.
Товарно-материальные запасы *	116,161,811	(7,081,373)	109,080,438
Активы по налогам, помимо подоходного налога **	23,497,782	(696,153)	22,801,629
Нераспределенная прибыль	128,281,767	(7,777,526)	120,504,241

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представлено на 31 декабря 2022 г.	Исправление ошибки	Пересчитано на 31 декабря 2022 г.
Прочие долгосрочные активы *	29,181,585	(7,081,373)	22,100,212
Активы по налогам, помимо подоходного налога **	39,549,255	(696,153)	38,853,102
Нераспределенная прибыль	241,453,655	(7,777,526)	233,676,129

* В течение 2023 года руководство Группы обнаружило ошибку в консолидированной финансовой отчетности за 2022 год. В результате ошибки возникла неоткорректированная нереализованная прибыль в сумме 7,081,373 тысячи тенге, которая была включена в консолидированную финансовую отчетность как часть активов на 31 декабря 2020, 2021, 2022 годы. Данная нереализованная прибыль возникла в результате внутригрупповых операций по продаже руды, которая не была потреблена в производстве или продана третьим лицам и была включена в состав запасов по состоянию на 31 декабря 2021 года, а затем была реклассифицирована в состав прочих внеоборотных активов как руда с низким содержанием на 31 декабря 2022 года.

** В течение 2018-2020 годов Группа не списывала НДС, который не был разрешен к отнесению к зачету пропорциональным методом учета НДС из-за неправильного расчета допустимой суммы зачета согласно Налоговому кодексу в размере 696,153 тысячи тенге.

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в 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 консолидированной финансовой отчетности.

Непрерывность деятельности (суждение)

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность исходя из принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основано на анализе финансового положения Группы, текущих планов, операционной прибыли и доступа к финансовым ресурсам.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа нарушила ряд ковенантов, предусмотренных Кредитным договором с VTB Banks (Примечание 27). В частности, Группа нарушила соглашение об объемах добычи (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года). Нарушение условий позволяет банку требовать немедленного погашения кредитной линии. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 года сумма в размере 175,523,402 тысячи тенге по Кредитному договору была классифицирована как подлежащая оплате до востребования в составе текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 27). В результате по состоянию на 31 декабря 2023 года текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 86,151,942 тысяч тенге. 4 апреля 2024 года Группа заключила с ПАО ВТБ (Агент по кредиту) и OWH SE i.L.(VTB Bank Europe SE) Соглашение об отказе от обязательств и внесении изменений, которое, помимо прочих изменений, отменяет случаи нарушения ковенантов.

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 2023 году Группа привлекала SRK Consulting («SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралоазиатским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды (2012 г.) («Кодекс JORC») по состоянию на 1 января 2023 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 рудников Группы: Акбакай, Аксакал-Бескемпир, Пустынное, Долинное, Карьерное, Жолымбет, Аксу (Октябрьская-2) и Кварцитовые Горки.

Отчеты о запасах SRK отсутствуют для рудника, приобретенных в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» («группа Казахалтын»): Бестобе. Активы месторождения Бестобе были полностью обесценены в связи с консервацией и не амортизировались.

4 Существенные бухгалтерские суждения, оценки и допущения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (оценка)

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения 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.

Расчетное обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, (ЕГДС) определяется на основании расчета ценности использования актива. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 18.

Руководство провело тесты на обесценение в отношении ЕГДС Казахалтын и ЕГДС AAEngineering по состоянию на 31 декабря 2023 года. Возмещаемая стоимость обеих ЕГДС превышает их балансовую стоимость, таким образом, обесценение гудвила не было признано в 2023 году.

Основные средства и прочие долгосрочные активы

В 2023 году было признано обесценение активов месторождения «Олимпийское» на общую сумму 9,000,176 тысяч тенге (Примечание 12), в связи с отсутствием подтвержденных запасов (резервов), согласно отчету SRK.

В 2022 году Группа признала убыток от обесценения активов рудника Бестобе на общую сумму 5,471,027 тысяч тенге (Примечание 12). Группа прекратила работу на руднике Бестобе в 2021 году по требованию рабочей группы жителей села Бестобе. Подземная шахта была частично затоплена и находится в простое. Во второй половине 2023 года начаты работы по откачке воды из шахт.

Резерв на восстановление участка (оценка)

На каждую отчетную дату Группа пересматривает резервы на восстановление участка и корректирует их для отражения наилучшей оценки в соответствии с КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах». 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. Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство в связи с прошлой горнодобывающей деятельностью. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва.

Существенные суждения при составлении таких оценок включают оценки ставок дисконтирования и инфляции, а также оценки объема и стоимости работ. Ставка дисконтирования применяется к номинальной стоимости работ, которое Руководство ожидает понести в связи с ликвидацией и восстановлением месторождений в будущем. Ставка дисконтирования отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также риски по обязательствам, которые не были учтены при наилучшем сценарии оценки затрат.

Ставка дисконтирования основана на безрисковой ставке, определяемой как доходность по государственным облигациям со сроками погашения, которые совпадают с условиями контрактов на недропользование, и рассчитана в диапазоне 11.71–13.79% на 31 декабря 2023 года (2022 год: 10.46–16.2%). По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление участка составила 19,710,975 тысяч тенге (2022 год: 15,031,528 тысяч тенге) (Примечание 29). По оценке Руководства, возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к значительному изменению признанного резерва на восстановление участка.

5 Новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Принятие новых стандартов, интерпретаций и поправок

Были опубликованы некоторые новые стандарты бухгалтерского учета, поправки к стандартам бухгалтерского учета и интерпретации, которые не являются обязательными для отчетных периодов на 31 декабря 2023 года и не были досрочно приняты Группой. Ожидается, что данные стандарты, поправки или интерпретации не окажут существенного влияния на Группу в текущем или будущих отчетных периодах, а также на операции в обозримом будущем.

Следующие поправки стали обязательными для Группы с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Группа приняла поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Положению о практике МСФО 2 «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 года) и внесла соответствующие изменения в финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие взаимозаменяемости» (выпущены 15 августа 2023 года).

Поправки опубликованные, но отложенные, и которые Группа не приняла досрочно:

- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО)

Если выше не указано иное, ожидается, что данные стандарты, поправки или интерпретации не окажут существенного влияния на Группу в текущем или будущих отчетных периодах и на операции в обозримом будущем.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы, возглавляемого Президентом – Председателем Правления.

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

- Сегмент золото – производство и продажа золотосодержащего и серебросодержащего сплава Доре, а также аффинажного золота;
- Сегмент золотосодержащей продукции – извлечение, производство и реализация золотосодержащей и серебросодержащей продукции;
- Сегмент строительство – оказание услуг по проектированию и строительству промышленных объектов (производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов).

Выручка и расходы некоторых дочерних организаций Группы, предоставляющих, в основном, услуги (такие как транспортировка, гостиничный бизнес, аренда офисных помещений), не распределены на результаты этих операционных сегментов. Данные предприятия Группы не включены в отчетные операционные сегменты, поскольку их финансовые результаты не соответствуют количественному пороговому значению. Результаты этих и других незначительных операций включены в заголовок «Прочее». По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года все значительные основные средства Группы находились на территории Республики Казахстан.

Руководство оценивает эффективность каждого сегмента на основе выручки, расходов, чистой прибыли и юридической структуры. Финансовая информация по сегментам подготовлена на основе стандартов бухгалтерского учета МСФО и оценивается в соответствии с методикой настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от других сегментов включает передачу сырья, товаров и услуг из одного сегмента в другой, и сумма определяется на основе рыночных цен на аналогичные товары.

Выручка Группы анализируется по продуктам и услугам в Примечании 8. Более 81% консолидированной выручки Группы представляет собой доход от реализации сплава Доре и золотосодержащей продукции и приходится на одного покупателя в размере 389,657,690 тысяч тенге (2021 год: 364,333,410 тысяч тенге).

6 Информация по сегментам (продолжение)

Распределение продаж Группы по странам в зависимости от страны резидентства покупателя является следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Казахстан	482,702,682	476,547,967
Россия	92,573	5,197,749
Кыргызстан	580,542	8,559,264
	483,375,797	490,304,980

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

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2023 г.						
Выручка						
Реализация внешним покупателям	390,046,560	24,355,290	59,889,423	9,084,524	–	483,375,797
Межсегментные продажи	–	71,002,274	1,775,053	20,843,671	(93,620,998)	–
Итого выручка	390,046,560	95,357,564	61,664,476	29,928,195	(93,620,998)	483,375,797
Финансовые результаты						
Себестоимость реализованной продукции	(245,118,316)	(91,562,797)	(51,114,658)	(28,712,221)	89,489,357	(327,018,635)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(13,528,053)	–	(1,822,212)	4,672	(82,946)	(15,428,539)
Общие и административные расходы	(25,324,771)	(2,286,147)	(3,989,017)	(2,025,433)	34,379	(33,590,989)
Расходы по реализации	(150,051)	(359,644)	–	(255,013)	(543)	(765,251)
Прочие операционные доходы	76,442,721	272,916	1,339,687	1,058,490	(76,789,409)	2,324,405
Прочие операционные расходы	(77,766,415)	(806,155)	(1,300,238)	(680,835)	72,695,565	(7,858,078)
Обесценение финансовых активов, нетто	(460,676)	(140,455)	33,890	4,249	779,710	216,718
Обесценение нефинансовых активов, нетто	(529,676)	107,282	–	(186)	(12,641)	(435,221)
Финансовые доходы	3,294,463	994,137	89,289	98,995	(617,510)	3,859,374
Финансовые расходы	(22,468,053)	(2,598,912)	(703,398)	–	245,311	(25,525,052)
Курсовая разница, нетто	(2,638,650)	(654,971)	(58,161)	800	36,034	(3,314,948)
Расходы по подоходному налогу	6,373,309	(2,599,129)	(1,372,512)	(634,854)	2,013,547	3,780,361
Прибыль за год	88,172,392	(4,276,311)	2,767,146	(1,213,141)	(5,830,144)	79,619,942
Износ и амортизация	50,128,205	11,688,802	6,447,091	3,036	–	68,267,134

6 Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о выручке и прибыли и убытке по операционным сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Итого сегментов
2022 г.						
Выручка						
Реализация внешним покупателям	371,945,839	43,059,813	63,659,080	11,640,248	–	490,304,980
Межсегментные продажи	–	29,226,767	16,998,115	23,154,368	(69,379,250)	–
Итого выручка	371,945,839	72,286,580	80,657,195	34,794,616	(69,379,250)	490,304,980
Финансовые результаты						
Себестоимость реализованной продукции	(186,204,191)	(77,480,242)	(74,259,320)	(33,162,530)	67,077,015	(304,029,268)
Убыток от обесценения нефинансовых активов	(2,199,076)	(6,696,560)	(912,996)	(3,289)	314,734	(9,497,187)
Общие и административные расходы	(33,127,532)	(4,222,813)	(3,723,573)	(2,260,378)	8,969,662	(34,364,634)
Расходы по реализации	(149,604)	(367,986)	(1,765)	(249,730)	26,568	(742,517)
Прочие операционные доходы	60,713,400	717,932	2,095,929	823,587	(57,042,236)	7,308,612
Прочие операционные расходы	(66,115,194)	(2,277,295)	(1,444,339)	(606,581)	62,244,086	(8,199,323)
Обесценение финансовых активов, нетто	(638,460)	(3,644)	327,448	(524)	199,496	(115,684)
Обесценение нефинансовых активов, нетто	(54,071)	(34,827)	–	–	(362,019)	(450,917)
Финансовые доходы	4,701,207	825,844	902,641	164,766	(1,110,185)	5,484,273
Финансовые расходы	(30,800,872)	(2,497,197)	(745,935)	(144,238)	824,142	(33,364,100)
Доход по дивидендам	11,650,115	–	536,635	–	(12,186,750)	–
Курсовая разница, нетто	(843,997)	923,572	281,069	(52,280)	(123,055)	185,309
Расходы по подоходному налогу	2,369,977	1,437,839	(2,631,675)	(476,966)	–	699,175
Прибыль за год	131,247,541	(17,388,797)	1,081,314	(1,173,547)	(547,792)	113,218,719
Износ и амортизация	31,332,761	19,241,115	7,907,344	1,058,497	–	59,539,717

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди- рованные
Активы						
на 31 декабря 2023 г.	708,891,035	118,548,730	65,588,874	12,526,913	(173,705,846)	731,849,706
Капитальные затраты						
на 31 декабря 2023 г.	34,745,391	12,341,503	1,754,820	1,020,963	–	49,862,677
Обязательства						
на 31 декабря 2023 г.	(295,734,480)	(90,879,014)	(58,633,404)	(3,708,866)	63,214,242	(385,741,522)

6 Информация по сегментам (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по активам, обязательствам и капитальным затратам операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Золото	Золотосо- держащая продукция	Строитель- ство	Прочее	Операции между сегментами	Консолиди- рованные
Активы						
на 31 декабря 2022 г.	679,047,872	93,774,947	68,047,193	16,673,922	(115,843,099)	741,700,835
Капитальные затраты						
на 31 декабря 2022 г.	38,337,355	11,082,099	-	-	-	49,419,454
Обязательства						
на 31 декабря 2022 г.	(353,760,180)	(76,650,768)	(71,774,432)	(12,511,390)	39,463,349	(475,233,421)

7 Структура группы

По состоянию на 31 декабря 2023 года следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Наименование дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В собственности АО «АК Алтыналмас»:				
ТОО «AAEngineering Group»	Алматы	Проектирование и строительные услуги, реализация товаров	100%	100%
АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	Акбакай	Предоставление услуг по разведке, добыче и переработке сырья	99.61%	99.61%
АО «Акбакай Голд Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Аксу Technology»	Степногорск	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Актогай Мыс»	Актогайский район	Геологоразведка, добыча и переработка руды, реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Алтыналмас Реагенты»	Алматы	Реализация реагентики	83%	83%
ТОО «Алтыналмас Technology»	Алматы	Эксплуатация золотоизвлекательных фабрик, производство и реализация драгоценных металлов	100%	100%
ТОО «Торговый Дом Алтыналмас»	Алматы	Приобретение и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Асыл Ресорсес»	Алматы	Геологоразведка, добыча и реализация руды	100%	100%
ТОО «Гостиница Степногорск»	Степногорск	Гостиничный бизнес	100%	100%
ТОО «Казахалтын» (ранее – АО «ГМК «Казахалтын»)	Степногорск	Геологоразведка, добыча и реализация товаров, содержащих драгоценные металлы	100%	100%
ТОО «Казахалтын Сервис»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахалтын Technology»	Степногорск	Переработка техногенных минеральных образований	100%	100%

7 Структура группы (продолжение)

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

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
			%	%
В собственности ТОО «Казахалтын»:				
ТОО «City A invest»*	Алматы	Инвестирование в недвижимость	99%	99%
ТОО «Казахалтын Logistic»*	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	99%	99%
ТОО «Висарт»*	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	99%	99%
В собственности ТОО «AAEngineering Group»:				
ТОО «AA Mining»	Степногорск	Грузовые перевозки, строительные-монтажные работы	100%	100%
ТОО «AA Property Management»	Алматы	Аренда и эксплуатация недвижимости	100%	100%
ТОО «AAE ProService»	Степногорск	Строительно-монтажные работы, строительство жилых зданий	90%	90%
ТОО «AAE Service»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахский сантехпроект»	Алматы	Проектирование зданий и сооружений	50.09%	50.09%
ProMS LLP	Степногорск	Продажа товаров и оборудования	100%	100%

* Доля в размере 1% принадлежит АО «АК Алтыналмас».

8 Выручка по договорам с покупателями

В тысячах тенге	2023 г.	2022 г.
Выручка по договорам с покупателями		
Выручка от продажи сплава Доре	389,250,377	371,146,475
Выручка по договорам на строительство	59,889,423	63,659,080
Выручка от продажи золотосодержащей продукции	24,355,290	41,393,984
Выручка от реализации прочих товаров	5,312,813	5,980,450
Выручка от продажи серебра	703,207	309,609
Прочее	3,771,710	5,659,798
	483,282,820	488,149,396
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	92,977	2,155,584
	483,375,797	490,304,980
Момент признания выручки		
В определенный момент времени	419,714,663	420,986,102
В течение периода	63,661,134	69,318,878
	483,375,797	490,304,980

8 Выручка по договорам с покупателями (продолжение)**Выручка по договорам на строительство**

Выручка по договорам на строительство была получена преимущественно от ТОО «RG Processing» и ТОО «Корпорация Казахмыс» за строительство, проектирование и обеспечение промышленных объектов.

Изменение в контрактных активах представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	12,162,628	33,301,768
Перевод в дебиторскую задолженность	(214,958)	(20,641,305)
Выручка, признанная в течение периода	6,330,216	–
Прочее	–	(497,835)
На 31 декабря	18,277,886	12,162,628

Изменения в обязательствах по договорам с покупателями представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	46,749,962	52,918,124
Полученные денежные средства	21,448,153	57,391,463
Выручка, признанная в течение периода	(55,989,126)	(63,659,080)
Прочее	265,779	99,455
На 31 декабря	12,474,768	46,749,962

9 Себестоимость продаж без учета обесценения

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Материалы и запасные части	96,381,240	90,585,829
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	60,884,757	58,514,969
Износ и амортизация	61,790,607	55,531,559
Налог на добычу полезных ископаемых	35,799,202	24,426,871
Буровые работы	19,227,835	11,673,730
Электричество	16,423,027	13,974,201
Услуги сторонних организаций	9,611,349	25,369,984
Ремонт и обслуживание	9,542,786	7,744,439
Себестоимость реализованных товаров	5,452,860	5,423,963
Услуги охраны	4,916,066	4,158,175
Лабораторные тесты	3,430,443	3,141,817
Начисление резерва по бонусам	2,834,321	2,284,966
Резерв на неиспользованный отпуск	2,267,035	935,854
Купленная руда	1,317,492	302,673
Налоги, помимо налога на заработную плату	1,222,221	1,438,822
Изменение в готовой продукции и руде	(11,156,778)	(8,927,633)
Прочее	7,074,172	7,449,049
	327,018,635	304,029,268

10 Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	14,878,276	14,567,326
Консультационные услуги	3,743,412	3,931,304
Износ и амортизация	2,724,128	3,595,443
Начисление резерва по бонусам	1,833,059	2,186,967
Транспортные расходы	1,802,913	1,453,159
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	996,638	332,635
Командировочные расходы	763,662	948,533
Расходы по выполнению социальных обязательств	638,530	1,231,517
Материалы	630,012	526,340
Аренда	582,618	325,586
Налоги, помимо налога на заработную плату	540,670	258,334
Страховые премии	417,253	186,841
Услуги связи	385,331	688,477
Штрафы и пени в бюджет	237,542	286,738
Обучение, включая контрактные обязательства	170,461	149,062
Спонсорская помощь	125,003	225,933
Питание	72,956	136,033
Электроэнергия	58,146	72,602
Услуги банка	18,895	36,309
Прочее	2,971,484	3,225,495
	33,590,989	34,364,634

Вознаграждение аудитора, ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», составляет 240,000 тысяч тенге за аудит финансовой отчетности за 2023 год. Прочие неаудиторские услуги составляют 114,000 тысяч тенге.

11 Прочие операционные доходы и расходы, нетто

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прочие операционные доходы		
Доход от списания обязательств	561,647	–
Доход от продажи товарно-материальных запасов	440,687	–
Доход от операционной аренды	189,761	49,492
Изменение отложенного платежа	–	6,425,499
Прочее	1,132,310	833,621
	2,324,405	7,308,612
Прочие операционные расходы		
Расходы от курсовой разницы, нетто	2,377,823	844,049
Списание налога у источника выплаты	1,251,163	–
Расходы от выбытия от основных средств	977,383	1,434,036
Износ и амортизация	740,427	376,774
Расходы от выполнения работ и услуг	584,447	1,413,735
Расходы на электричества	74,220	82,984
Расходы от выбытия от нематериальных активов	41,483	954,929
Расходы от продажи товарно-материальных запасов	–	774,062
Штрафы и пени	277	518,113
Прочее	1,810,855	1,800,641
	7,858,078	8,199,323

12 Убыток от обесценения нефинансовых активов, нетто

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Основные средства	15	8,571,788	3,995,642
Товарно-материальные запасы		4,069,205	2,619,185
Нематериальные активы	18	2,787,546	2,882,360
		15,428,539	9,497,187
Авансы выданные	25	309,934	350,537
Авансы выданные за долгосрочные активы	19	(520)	(21,680)
Прочее		125,807	122,060
		435,221	450,917
		15,863,760	9,948,104

В 2023 году убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов включает в себя активы, признанные непригодными к использованию по результатам инвентаризации основных средств, на общую сумму 1,798,460 тысяч тенге. Также, в 2023 году было признано обесценение активов месторождения «Олимпийское» на общую сумму 9,000,176 тысяч тенге (Примечание 4).

В 2022 году убыток от обесценения включает в себя обесценение активов рудника Бестобе на общую сумму 5,471,027 тысяч тенге (Примечание 4).

13 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по депозитам	1,738,215	3,018,454
Индексация займов выданных	1,711,060	2,465,819
Прочее	410,099	–
	3,859,374	5,484,273
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским займам	21,061,283	27,171,774
Амортизация комиссий	1,951,986	1,607,132
Увеличение дисконтированной стоимости по резерву на восстановление участка и историческим затратам	1,847,407	1,305,224
Процентные расходы по обязательствам по аренде	323,845	607,252
Процентные расходы по банковским гарантиям	238,076	450,661
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	38,876	2,141,058
Прочее	63,579	80,999
	25,525,052	33,364,100

14 Подоходный налог

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Текущий подоходный налог	4,848,973	10,339,511
Отложенный подоходный налог	(8,629,334)	(11,038,686)
	(3,780,361)	(699,175)

14 Подоходный налог (продолжение)

В течение 2023 и 2022 годов применимая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. Ниже приводится сверка ожидаемых и фактических налоговых расходов:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	75,839,581	112,519,544
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%:	15,167,916	22,503,909
Льгота по уплате подоходного налога	(26,926,029)	(31,353,815)
Корректировка подоходного налога прошлых лет	4,459,437	2,612,154
Подоходный налог по превышению себестоимости над доходами	514,449	–
Обесценение нефинансовых активов	251,369	1,070,002
Списанные налоговые убытки	68,696	1,225,404
Невычитаемые расходы по процентным вознаграждениям	–	1,983,423
Прочие постоянные разницы	2,683,801	1,259,748
Расходы по подоходному налогу за год	(3,780,361)	(699,175)

Дочерние компании ТОО «Алтыналмас Technology», ТОО «Казахалтын Technology» и ТОО «Аксу Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом.

Разницы между стандартами бухгалтерского учета МСФО и налоговым законодательством в Республике Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговой базой. Налоговый эффект от движения этих временных разниц подробно описан ниже и составляет 20%.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2023 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(14,707,689)	3,973,671	(10,734,018)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	3,079,341	892,843	3,972,184
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	5,904,116	2,328,249	8,232,365
Налоги к уплате	1,813,873	982,372	2,796,245
Резерв по неиспользованным отпускам	579,744	227,963	807,707
Долгосрочные банковские депозиты	53,933	(25,103)	28,830
Займы	(966,565)	410,278	(556,287)
Резерв по бонусам	897,604	43,232	940,836
Обязательства по аренде	324,367	(133,568)	190,799
Активы в форме права пользования	(578,603)	37,698	(540,905)
Резерв по неликвидным запасам	1,228,116	809,915	2,038,031
Ожидаемые кредитные убытки	176,356	18,083	194,439
Обязательства по договорам с покупателями	2,191,171	(1,426,340)	764,831
Прочее	632,529	(162,888)	469,641
За минусом: резервы на активы по отложенному налогу	(652,929)	652,929	–
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(24,636)	8,629,334	8,604,698
Признанный отложенный налоговый актив	16,228,221	7,876,755	24,104,976
Признанное отложенное налоговое обязательство	(16,252,857)	752,579	(15,500,278)

14 Подоходный налог (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2022 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	31 декабря 2022 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства, нематериальные активы и активы по разведке и оценке	(16,026,950)	1,319,261	(14,707,689)
Оценочные обязательства и финансовые обязательства по контрактам на недропользование	2,606,628	472,713	3,079,341
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	–	5,904,116	5,904,116
Налоги к уплате	1,286,241	527,632	1,813,873
Резерв по неиспользованным отпускам	462,609	117,135	579,744
Долгосрочные банковские депозиты	9,320	44,613	53,933
Займы	(999,139)	32,574	(966,565)
Резерв по бонусам	559,318	338,286	897,604
Обязательства по аренде	556,256	(231,889)	324,367
Активы в форме права пользования	(742,647)	164,044	(578,603)
Резерв по неликвидным запасам	900,669	327,447	1,228,116
Ожидаемые кредитные убытки	243,296	(66,940)	176,356
Обязательства по договорам с покупателями	–	2,191,171	2,191,171
Прочее	136,296	496,233	632,529
За минусом: резервы на активы по отложенному налогу	(55,219)	(597,710)	(652,929)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(11,063,322)	11,038,686	(24,636)
Признанный отложенный налоговый актив	6,217,564	10,010,657	16,228,221
Признанное отложенное налоговое обязательство	(17,280,886)	1,028,029	(16,252,857)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

15 Основные средства

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость									
На 1 января 2022 года		1,355,030	116,583,787	122,879,615	37,802,140	47,939,387	69,189,166	7,605,115	403,354,240
Поступления		168,692	1,700,606	4,863,299	8,258,990	2,694,765	30,410,771	1,322,331	49,419,454
Перемещения		143	27,919,442	26,128,529	11,771,071	18,687,984	(86,494,907)	1,987,738	–
Выбытия		(180,074)	(1,118,866)	(5,854,267)	(2,638,981)	(538,253)	(852,219)	(391,453)	(11,574,113)
Изменение в учетных оценках		–	766,527	–	–	56,360	–	–	822,887
На 31 декабря 2022 года		1,343,791	145,851,496	148,017,176	55,193,220	68,840,243	12,252,811	10,523,731	442,022,468
Поступления		1,422	1,074,800	6,218,751	7,344,062	4,252,807	29,001,582	1,806,732	49,700,156
Перемещения		2,565	3,154,744	2,330,293	190,553	20,198,630	(26,972,223)	1,095,438	–
Перевод с активов в форме права пользования	16	–	–	–	6,642,838	–	–	–	6,642,838
Выбытия		–	(772,970)	(2,697,682)	(1,117,144)	(54,316)	(134,290)	(332,419)	(5,108,821)
Изменение в учетных оценках		–	1,343,512	–	–	938,538	–	–	2,282,050
На 31 декабря 2023 года		1,347,778	150,637,058	153,662,065	67,838,670	94,175,902	14,146,599	13,730,618	495,538,690
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2022 года		(9,455)	(22,620,674)	(47,081,810)	(3,907,827)	(20,539,304)	(2,735,425)	(2,849,766)	(99,744,261)
Амортизационные отчисления		–	(8,233,325)	(15,633,759)	(8,724,948)	(8,471,906)	–	(2,012,985)	(43,076,923)
Выбытия		–	562,683	5,212,646	3,046,222	501,490	–	377,016	9,700,057
Обесценение	12	–	(1,072,713)	(56,710)	–	(1,416,248)	(1,429,642)	(20,329)	(3,995,642)
На 31 декабря 2022 года		(9,455)	(31,364,029)	(57,559,633)	(9,586,553)	(29,925,968)	(4,165,067)	(4,506,064)	(137,116,769)
Амортизационные отчисления		–	(9,868,651)	(17,697,504)	(10,136,508)	(12,503,193)	–	(2,604,523)	(52,810,378)
Перевод с активов в форме права пользования	16	–	–	–	(2,158,821)	–	–	–	(2,158,821)
Выбытия		–	379,636	2,007,389	523,552	–	–	349,711	3,260,288
Обесценение	12	–	(212,757)	(892,593)	(636,011)	(6,773,328)	–	(57,099)	(8,571,788)
На 31 декабря 2023 года		(9,455)	(41,050,095)	(74,100,521)	(21,416,666)	(49,202,489)	(4,165,067)	(7,453,175)	(197,397,468)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2022 года		1,334,336	114,487,467	90,457,543	45,606,667	38,914,275	8,087,744	6,017,667	304,905,699
На 31 декабря 2023 года		1,338,323	109,586,963	79,561,544	46,422,004	44,973,413	9,981,532	6,277,443	298,141,222

15 Основные средства (продолжение)

В 2023 году начаты капитальные проекты по строительству нового хвостохранилища на 21,000 тысяч тонн на месторождении «Пустынное» на сумму 7,145,307 тысяч тенге, а также работы по проектированию цианидного завода на сумму 1,020,962 тысячи тенге. Прирост горнодобывающих активов и незавершенного строительства, в основном, представлен капитализированными затратами на вскрышные работы в связи с расширением карьера «Пустынное» на сумму 16,563,607 тысяч тенге.

Поступления незавершенного строительства также включают капитализированные затраты по займам в размере 67,673 тысячи тенге (2022 год: 462,197 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка, использованная для определения суммы затрат по займам, подлежащим капитализации, составила 7.51% (2022 год: 5.53%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы стоимостью 64,361,611 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 27). На 31 декабря 2023 года основные средства с первоначальной стоимостью 45,403,565 тысяч тенге были полностью амортизированы (2022 год: 33,839,740 тысячи тенге).

16 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Машины и обору- дование	Офис и квартиры	Земля	Итого	Обяза- тельства по аренде
На 1 января 2022 г.		14,584,372	251,328	18,697	14,854,397	10,726,083
Поступления		831,674	–	–	831,674	344,518
Выбытия		(178,593)	–	–	(178,593)	–
Амортизационные отчисления		(2,591,379)	(348,040)	(17,259)	(2,956,678)	–
Изменение в учетных оценках		–	241,728	–	241,728	241,728
Платежи		–	–	–	–	(5,649,365)
Процентные расходы		–	–	–	–	607,252
Курсовая разница		–	–	–	–	150,449
На 31 декабря 2022 г.		12,646,074	145,016	1,438	12,792,528	6,420,665
Поступления		203,127	598,962	–	802,089	598,962
Амортизационные отчисления		(2,373,864)	(340,193)	(1,438)	(2,715,495)	–
Переводы в основные средства	15	(4,484,017)	–	–	(4,484,017)	–
Изменение в учетных оценках		–	150,255	–	150,255	186,853
Прочее		–	–	–	–	(410,099)
Платежи		–	–	–	–	(5,358,774)
Процентные расходы		–	–	–	–	323,845
Курсовая разница		–	–	–	–	11,281
На 31 декабря 2023 г.		5,991,320	554,040	–	6,545,360	1,772,733

В соответствии с договорами аренды машины и оборудование передаются Группе в конце срока аренды и амортизируются в течение предполагаемого срока их полезного использования.

В течение 2023 года часть активов в форме права пользования была переведена в состав основных средств в связи с погашением обязательств по договору лизинга.

17 Активы по разведке и оценке

В тысячах тенге

На 1 января 2022 года	16,784,495
Поступления	3,279,949
Переводы в основные средства	(8,267)
Изменения в оценках	(150,056)
На 31 декабря 2022 года	19,906,121
Поступления	1,083,094
Переводы в основные средства	(35,872)
Изменения в оценках	44,229
На 31 декабря 2023 года	20,997,572

Активы по разведке и оценке, в основном, представлены капитализированными затратами на геологические, геофизические и буровые работы.

Группа обратилась в Компетентный орган с просьбой о переносе срока начала добычи на 2026 год и продлению срока действия контракта на недропользование по месторождению Мизек до 2030 года с соответствующей корректировкой рабочей программы. Группа рассматривает различные варианты разработки месторождения с низким содержанием золота, требующие применения передовой технологии обогащения, расширения разрабатываемой площади и дополнительного финансирования крупного инфраструктурного проекта. Планы Группы по переносу срока начала добычи были рассмотрены Руководством в качестве показателя обесценения активов по разведке и оценке балансовой стоимостью 10,058,357 тысяч тенге, относящихся к месторождению Мизек.

Группа провела тест на обесценение активов месторождения Мизек по состоянию на 31 декабря 2023 года. Обесценение не было признано, поскольку возмещаемая стоимость превысила его балансовую стоимость. Применяемая ставка дисконтирования составила 12.0%. Ключевые допущения, использованные при расчетах, включают прогнозные цены, ставку дисконтирования, общие запасы и объем добычи, а также общие капитальные затраты на разработку проекта. Месторождение Мизек находится на раннем этапе разработки, и, в конечном счете, его успех очень чувствителен к множеству факторов, учитываемых на начальном этапе. Уменьшение цен более чем на 5% приведет к возникновению убытка от обесценения по состоянию на 31 декабря 2023 года.

18 Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Права недропользования	Программное обеспечение	Лицензии	Стоимость строительных договоров	Гудвил	Активы на стадии разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2022 года		59,081,301	7,021,108	5,975,928	10,727,361	47,842,078	–	5,955,758	136,603,534
Поступления		149,005	1,201,160	–	–	–	839,166	828,803	3,018,134
Перемещение		1,833	1,531,318	–	–	–	–	(1,533,151)	–
Изменение в оценках		(2,914)	–	–	–	–	–	(964,988)	(967,902)
На 31 декабря 2022 года		59,229,225	9,753,586	5,975,928	10,727,361	47,842,078	839,166	4,286,422	138,653,766
Поступления		157,534	682,020	–	–	–	–	12,992	852,546
Выбытия		(243,047)	(272,487)	–	–	–	–	(50,216)	(565,750)
Изменение в оценках		75,960	–	–	–	–	–	–	75,960
На 31 декабря 2023 года		59,219,672	10,163,119	5,975,928	10,727,361	47,842,078	839,166	4,249,198	139,016,522
Накопленная амортизация									
На 1 января 2022 года		(11,152,855)	(1,618,316)	–	(2,888,901)	(7,065,585)	–	(854,968)	(23,580,625)
Амортизационные отчисления		(9,520,019)	(1,353,531)	–	(2,340,515)	–	–	(292,051)	(13,506,116)
Выбытия		–	–	–	–	–	–	28,219	28,219
Обесценение	12	(2,882,360)	–	–	–	–	–	–	(2,882,360)
На 31 декабря 2022 года		(23,555,234)	(2,971,847)	–	(5,229,416)	(7,065,585)	–	(1,118,800)	(39,940,882)
Амортизационные отчисления		(8,974,687)	(1,336,627)	–	(2,340,515)	–	–	(89,432)	(12,741,261)
Выбытия		33,464	207,912	–	–	–	–	50,216	291,592
Обесценение	12	(1,832,257)	(560,698)	–	–	(394,591)	–	–	(2,787,546)
На 31 декабря 2023 года		(34,328,714)	(4,661,260)	–	(7,569,931)	(7,460,176)	–	(1,158,016)	(55,178,097)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2022 года		35,673,991	6,781,739	5,975,928	5,497,945	40,776,493	839,166	3,167,622	98,712,884
На 31 декабря 2023 года		24,890,958	5,501,859	5,975,928	3,157,430	40,381,902	839,166	3,091,182	83,838,425

18 Нематериальные активы (продолжение)**Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС Казахалтын**

Гудвил, относящийся к ЕГДС Казахалтын, составляет 6,083,423 тысячи тенге. Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования в течение срока действия контракта на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов добываемых ресурсов, расчетных объемов добычи и продаж в течение сроков эксплуатации месторождений, утвержденных Руководством, и ставки дисконтирования 11.05% (2022 год: 13.21%). Объемы производства соответствуют объемам, согласованным с Компетентным органом, и отчетам независимого инженера, и основаны на производственной мощности ЕГДС.

При расчете ценности использования применялся следующий прогноз цен на золото в 2022 году:

Год	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Цена (доллар США/унция)	1,700	1,716	1,665	1,617	1,600	1,634	1,667	1,701

При расчете ценности использования применялся следующий прогноз цен на золото в 2023 году:

Год	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Цена (доллар США/унция)	2,021	1,963	1,900	1,904	1,947	1,990	2,033	2,077

Обесценение не было признано, так как возмещаемая стоимость ЕГДС значительно превышает ее балансовую стоимость. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые цены на золото, прямые затраты периода и ставку дисконтирования. Расчетная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость ЕГДС, поэтому даже возможные изменения в ключевых допущениях не приведут к признанию убытков от обесценения.

Тестирование гудвила на предмет обесценения – ЕГДС AAEngineering

Гудвил, относящийся к ЕГДС AAEngineering, составляет 34,126,959 тысячи тенге. Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных Руководством финансовых бюджетов на 3-летний период. Денежные потоки за пределами трехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста, указанных ниже. Прогнозы движения денежных средств продисконтированы с применением ставки 13.89% (2022 год: 14.45%) и включают как заключенные, так и потенциальные контракты на строительство.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена стоимость от использования, и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

В тысячах тенге	2023 г.	2022 г.
Темпы роста на период свыше 3 лет	3.00% годовых	3.00% годовых
Ставка дисконтирования до налогообложения	13.89% годовых	14.45% годовых

Руководство определяло сметную плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста, прогнозируемых для отрасли. Обесценение не было признано, поскольку возмещаемая стоимость превышает его балансовую стоимость.

Предполагаемая возмещаемая стоимость ЕГДС AAEngineering превышает балансовую стоимость. Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 0.5% или снижение прогнозируемого валового притока денежных средств от контрактов на строительство на 0.5% приведет к тому, что балансовая стоимость будет равна возмещаемой сумме.

19 Авансы, выданные за долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5,735,603	5,264,746
За минусом: резерв под обесценение	(296,299)	(323,724)
	5,439,304	4,941,022

Авансы, выданные за долгосрочные активы, включают авансы за офисное здание, программное обеспечение, горнодобывающее и другое оборудование.

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	323,724	404,206
Начисление	11,118	12,928
Восстановление	(11,638)	(34,608)
Списание	(26,905)	(58,802)
На 31 декабря	296,299	323,724

20 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Руда	27,450,891	19,722,738
Долгосрочные депозиты	2,337,378	2,078,516
Инвестиционная недвижимость	157,450	194,319
Прочее	10,226	104,639
	29,955,945	22,100,212

Группа классифицировала руду с низким содержанием, которая не будет переработана в течение одного года, как долгосрочную. Увеличение в 2023 году связано с добычей руды с низким содержанием золота на месторождении Аксу (Котенко).

21 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Запасные части и производственные материалы	57,279,151	74,165,139
Руда	22,492,039	21,780,966
Готовая продукция	16,049,891	13,332,339
Прочее	2,415,746	2,118,926
	98,236,827	111,397,370

22 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости	6,158,956	1,940,528
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	5,967,305	1,611,399
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	191,651	329,129
Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток	16,451,677	7,539,358
- Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	16,451,677	7,509,492
- Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	–	29,866
Прочая дебиторская задолженность	1,139,753	1,245,385
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(847,415)	(541,511)
	22,902,971	10,183,760

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	541,511	858,868
Начисление	703,240	640,199
Восстановление	(389,385)	(873,093)
Списание	(7,951)	(84,463)
На 31 декабря	847,415	541,511

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Тенге	22,843,642	9,171,945
Киргизский сом	57,620	–
Российский рубль	1,700	2,316
Доллар США	9	1,009,499
	22,902,971	10,183,760

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Краткос- рочная	Просроченная			
			<90 дней	90-180 дней	180-360 дней	>360 дней
31 декабря 2023 г.						
Процент ожидаемых кредитных убытков		0.00%	1.00%	32.51%	56.34%	100.00%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	7,298,708	1,506,173	4,525,785	643,367	69,973	553,410
Ожидаемые кредитные убытки	847,415	–	45,429	209,153	39,423	553,410
31 декабря 2022 г.						
Процент ожидаемых кредитных убытков		0.00%	1.07%	8.10%	21.11%	100.00%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3,185,913	531,419	1,836,372	294,830	32,066	491,226
Ожидаемые кредитные убытки	541,511	–	19,633	23,884	6,768	491,226

23 Активы и обязательства по налогам, помимо подоходного налога

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущие налоговые активы		
НДС к возмещению	51,245,822	37,439,615
КПН у источника выплаты	1,408,041	594,800
Налог на имущество	772	37,020
Прочее	1,039,191	781,667
	53,693,826	38,853,102
Текущие налоговые обязательства		
Налог на добычу полезных ископаемых	13,578,479	8,496,670
НДС к уплате	1,037,984	319,197
Индивидуальный подоходный налог	833,471	974,774
Пенсионные отчисления	471,299	429,823
Социальный налог	230,433	199,337
Социальные взносы	85,729	203,068
КПН у источника выплаты	7,787	128,661
Прочее	418,438	353,223
	16,663,620	11,104,753

Группа планирует применить упрощенную процедуру возврата излишне уплаченного НДС. В течение 2023 года Группа вернула возмещаемый НДС 6,620,840 тысяч тенге денежными средствами и получила подтверждение от налоговых органов о возврате 16,977,925 тысяч тенге

24 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Банковские счета в тенге	23,119,223	1,312,730
Банковские счета в иностранной валюте	20,793,473	6,108,426
Банковские депозиты	6,111,983	18,991,548
Деньги в пути	30,320	–
Наличность в кассе	13,347	28,826
	50,068,346	26,441,530

Денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Тенге	29,274,878	10,335,449
Доллар США	20,174,753	15,187,279
Евро	556,220	870,963
Юань	54,990	–
Российский рубль	6,921	46,361
Киргизский сом	584	1,478
	50,068,346	26,441,530

24 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску, связанному с банковскими депозитами:

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость	Процент ожидаемых кредитных убытков	Ожидаемые кредитные убытки
31 декабря 2023 г.			
В+	4,792,894	0.21%	9,841
ВВ-	235,517	0.31%	730
ВВ+	670,759	0.03%	201
ВВВ	422,476	0.01%	42
ВВ	1,153	0.17%	2
	6,122,799		10,816
31 декабря 2022 г.			
В	16,524,001	0.95%	157,588
В+	71,742	0.03%	20
ВВ+	2,480,514	0.03%	636
ВВВ	70,867	0.00%	2
ССС	914	0.29%	3
ССС/С	2,000	12.06%	241
	19,150,038		158,490

25 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные за работы и услуги	7,678,624	10,405,235
Авансы, выданные за товарно-материальные запасы	2,985,653	15,554,966
Прочие авансы выданные	292,534	853,954
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	1,734,938
Прочие краткосрочные активы	3,305,329	2,067,301
За минусом: резерв под обесценение	(1,079,782)	(789,611)
	13,182,358	29,826,783

Изменение в резерве под обесценение представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 г.	2022 г.
На 1 января	789,611	503,358
Начисление	516,156	387,761
Восстановление	(206,222)	(37,224)
Списание	(19,763)	(64,284)
На 31 декабря	1,079,782	789,611

26 Акционерный капитал

В тысячах тенге	2023 г.			2022 г.		
	Количество	Сумма	Номиналь- ная стоимость	Количество	Сумма	Номиналь- ная стоимость
Простые акции	10,833,333	27,090,245	2,501	10,833,333	27,090,245	2,501
Привилегированные акции	5,267	26,335	5,000	5,267	26,335	5,000
Обязательства по привилегированным акциям		(2,092)			(2,092)	
		27,114,488			27,114,488	

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. 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	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Итого активы	731,849,706	741,700,835
Нематериальные активы	(83,838,425)	(98,712,884)
Итого обязательства	(385,741,522)	(475,233,421)
Привилегированные акции	(93)	(93)
Чистые активы	262,269,666	167,754,437
Количество простых акций	10,833,333	10,833,333
Балансовая стоимость одной простой акции в тенге	24,210	15,485

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

В тысячах тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сумма начисленных, но невыплаченных дивидендов по привилегированным акциям	–	–
Привилегированные акции	93	93
Капитал, приходящийся на держателей привилегированных акций	93	93
Долговой компонент по привилегированным акциям	2,092	2,092
	2,185	2,185
Выпущенные привилегированные акции	5,267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4,830)	(4,830)
Количество привилегированных акций	437	437
Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге	5,000	5,000

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

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, 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 год, закончившийся 31 декабря	
	2023 г.	2022 г.
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	79,547,488	113,167,407
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10,833,333	10,833,333
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, в тенге	7,343	10,446

27 Займы

В тысячах тенге	Валюта	Номинальная процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря	31 декабря
					2023 г.	2022 г.
VTB Banks	Евро	5%-5.5% + EURIBOR	6.40%	2023-2026	175,439,919	313,522,673
VTB Banks	Доллар США	5.5%	6.40%	2024	83,483	134,327
АО «Народный Банк Казахстана» (АО «АК Алтыналмас»)	Доллар США	8%	8.99%	2024	44,842,352	–
АО «Банк ЦентрКредит»	Доллар США	7%	7.35%	2024	22,729,142	–
АО «Народный Банк Казахстана» (ТОО «AAEngineering Group»)	Доллар США	5.00%	5.20%	2023	10,415,176	3,631,209
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	10%	10.6%	2029	910,862	1,074,002
Участник	Тенге	–	–	2023	158,124	280,506
					254,579,058	318,642,717
Краткосрочная часть					253,831,336	138,700,271
Долгосрочная часть					747,722	179,942,446
					254,579,058	318,642,717

27 Займы (продолжение)

Займы погашаются в следующие сроки:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
По требованию	175,681,528	280,506
В течение трех месяцев	24,076,786	34,328,673
От трех месяцев до шести месяцев	2,102,214	36,017,715
От шести до двенадцати месяцев	51,970,808	68,073,377
Краткосрочная часть	253,831,336	138,700,271
От одного года до двух лет	163,140	140,602,538
К погашению позже	584,582	39,339,908
Долгосрочная часть	747,722	179,942,446

VTB Banks

20 ноября 2019 года Группа заключила кредитное соглашение с VTB Banks об открытии 6 невозобновляемых кредитных линий (Линия А, Линия В, линия С, линия D, линия Е и линия F). В 2019 году Группе был предоставлен кредит на финансирование в размере до 470 миллионов Евро. Средства были предоставлены для приобретения контрольного пакета акций группы Казахалтын, реализации проекта Аксу-2 мощностью 5 миллионов тонн руды в год и оптимизации долгового портфеля Группы.

В сентябре 2020 года VTB Banks объявил об открытии второй фазы кредитной линии. VTB Banks предоставил кредитную линию на сумму до 640,000,000 Евро. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 1,110,000,000 Евро.

Банку было предоставлено 100% обыкновенных голосующих акций АО «АК Алтыналмас» и ТОО «Казахалтын» в качестве обеспечения по данной кредитной линии, за исключением неконтролирующей доли участия.

24 февраля 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз, Соединенное Королевство и ряд других стран ввели санкции в отношении VTB Banks, который был включен США в список запрещенных физических и юридических лиц для специальных назначенных граждан (Special Designated Nationals). После этого Группа прекратила использование неиспользованных сумм и займа VTB Banks и приостановила обслуживание займа до тех пор, пока Группа не получит гарантии того, что такое обслуживание не приведет к применению вторичных санкций против Группы.

В июле 2022 года Группа запросила подтверждение у Управления по контролю за иностранными активами («OFAC») о том, что на Группу не будут распространяться санкции за обслуживание кредита VTB Banks по схеме, описанной ниже:

1. Группа откажется от неизрасходованного лимита, доступного по кредиту VTB Banks.
2. Группа погасит существующий долг перед VTB Banks за счет собственных средств, используя российские рубли в качестве валюты для расчетов с российскими и казахстанскими членами синдиката VTB Banks и евро для расчетов с VTB Европа, который с апреля 2022 года больше не входил в VTB Banks по решению Немецкого финансового регулятора («BaFin»).

10 августа 2022 года Группа получила официальный письменный ответ от OFAC, в котором заверялось, что Группа не нарушит применимые санкции или подвергнется вторичным санкциям за реализацию предложенного плана по возобновлению погашения займа VTB Banks.

По состоянию на 30 ноября 2022 года Группа находилась в состоянии дефолта из-за невыплаты ежеквартальных платежей по займам, начиная с даты введения санкций (срок погашения 24 марта, 23 июня и 23 сентября 2022 года) и нарушения производственных ковенантов (за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 марта 2022 года).

27 Займы (продолжение)

30 ноября 2022 года после получения вышеупомянутого письма от OFAC Группа заключила соглашение с ПАО ВТБ (Кредитным агентом) об отказе от требования и внесении изменений, которое, среди прочих изменений, отменяло случаи нарушения производственных и других ковенантов, отменяло КПН с нерезидента, начиная с 1 января 2022 года, и активировало пункт об альтернативной валюте Кредитного соглашения, который позволил Группе погасить часть займа в рублях в ПАО ВТБ, VTB Commodities Trading и АО «Банк ВТБ (Казахстан)» и часть займа в евро в VTB Bank Europe SE.

8 и 9 декабря 2022 года Группа погасила просроченные квартальные платежи на сумму 120.7 миллионов евро и вышла из состояния дефолта. Соответственно, займы, отнесенные к категории «до востребования», были классифицированы в соответствии с установленными графиками платежей на краткосрочные и долгосрочные.

В 2023 году Группа осуществила плановые квартальные и досрочные выплаты на сумму 327 миллионов евро и 199 тысяч долларов США.

В 2023 году Группа нарушила ряд ковенантов, включая ковенант по объемам производства за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года. Нарушение ковенантов позволяет банку требовать немедленного погашения кредита. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 года сумма в размере 175,523,402 тысячи тенге по Кредитному договору была классифицирована как подлежащая оплате до востребования в составе текущих обязательств в отчете о финансовом положении. 4 апреля 2024 года Группа заключила с ПАО ВТБ (Агент по кредиту) и OWH SE i.L.(VTB Bank Europe SE) Соглашение об отказе от обязательств и внесении изменений, которое, помимо прочих изменений, отменяет случаи нарушения ковенантов.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются следующие финансовые ковенанты:

- Отношение чистого долга к показателю EBITDA;
- Отношение показателя EBITDA к коэффициенту покрытия вознаграждения;
- Коэффициент покрытия;
- Минимальные требования к капитальным затратам;
- Производственные обязательства: Группа должна обеспечить производство не менее 475,000 тройских унций в золотом эквиваленте за предыдущие 12 месяцев, заканчивающиеся в последний день каждого финансового квартала.

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.

С декабря 2023 года Группа получила краткосрочные транши на общую сумму 100,000 тысяч долларов США и погасило задолженность на сумму 50,000 тысяч долларов США.

В качестве обеспечения данного кредита Группа заложила денежные средства, полученные в будущем по контракту на закупку первичного сырья между ТОО «Тау Кен Алтын» и АО «Аксу Technology».

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет следующие финансовые ковенанты:

- Соотношение чистого долга к собственному капиталу;
- Соотношение обязательств на активы;
- Коэффициент текущей ликвидности.

27 Займы (продолжение)**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.

В 2023 году Группа получила заем в размере 100,000 тысяч долларов США по данной кредитной линии со сроком погашения 15 декабря 2026 года.

В качестве обеспечения данного кредита Группа заложила денежные средства, получаемые в будущем по контракту на закупку первичного сырья с ТОО «Тау Кен Алтын». Также в качестве обеспечения по кредиту были переданы в залог право недропользования по месторождению «Пустынное» и основные средства, расположенные на месторождении «Пустынное» на сумму 63,723,784 тысячи тенге (Примечание 15).

Сумма неиспользованной кредитной линии по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 50,000 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет следующие финансовые ковенанты:

- Соотношение чистого долга к EBITDA

Народный Банк Казахстана (ТОО «AAEngineering Group»)*Займы в тенге*

Заем был получен в 2019 году ТОО «AAEngineering Group» на приобретение основных средств. В качестве обеспечения по кредиту Группа предоставила денежные средства, размещенные на текущих счетах Группы, открытых в АО «Народный банк Казахстана», и поступающие на такие счета в будущем, в том числе полученные по контракту на строительство ТОО «Аксу Technology».

Займы в долларах США

С июня по декабрь 2022 года было заключено 8 банковских кредитных договоров в соответствии с кредитной линией, датированной 20 июня 2019 года, на общую сумму 9,910 тысяч долларов США. Целью займов является пополнение оборотного капитала Группы. Кредиты предоставляются сроком на шесть месяцев. В 2023 году Группа получила 15 краткосрочных траншей на общую сумму 12,076,337 тысяч тенге и погасила задолженность на сумму 5,316,721 тысяча тенге.

Сумма неиспользованной кредитной линии по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 16,597 тысяч долларов США (31 декабря 2022 года: 2,151 тысяча долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2023 года основные средства стоимостью 637,827 тысячи тенге были заложены в качестве обеспечения по займам (Примечание 15).

28 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по социальной сфере	5,035,132	4,943,729
Обязательства по историческим затратам	208,917	222,692
	5,244,049	5,166,421
Краткосрочная часть	4,870,954	4,854,596
Долгосрочная часть	373,095	311,825
	5,244,049	5,166,421

28 Финансовые обязательства по контрактам на недропользование (продолжение)**Обязательства по социальной сфере**

По условиям контракта на недропользование № 145 (Аксу, Бестобе и Жолымбет) у Группы имеются социальные обязательства по отчислениям на образование в 1% от чистой прибыли по итогам каждого года, на социально-экономическое развитие Акмолинской области в 1% от инвестиции по итогам каждого года, на научно-исследовательские работы в 1% от совокупного дохода по контрактной деятельности по итогам каждого года. Обязательства начисляются на ежегодной основе.

Обязательства по социальной сфере представляют собой обязательные платежи на развитие социально-экономической сферы региона по контрактам на недропользование. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 12.45% до 13.79%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Акбакай	Доллар США	15	ежегодно
Аксакал-Бескемпир	Доллар США	5	ежегодно
Аксу, Бестобе и Жолымбет	Тенге	18,345	ежегодно
Бактай	Тенге	6,900	ежегодно
Долинное	Тенге	9,780	ежегодно
Иткудук	Тенге	2,409	ежегодно
Караул-Тобе	Тенге	1,797	ежегодно
Карьерное	Доллар США	2	ежегодно
Участок Карьерное	Тенге	2,917	ежегодно
Мизек	Тенге	3,250	ежегодно
Ортасай	Тенге	2,409	ежегодно
Пустынное	Тенге	23,694	ежегодно
Пустынно-Бактайская	Тенге	2,409	ежегодно
Площадь Долинное	Тенге	2,409	ежегодно

Обязательства по историческим затратам

Обязательства по историческим затратам представляют собой обязательства, начисленные в соответствии с требованиями Налогового кодекса Республики Казахстан. Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет от 12.12% до 13.34%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Следующие обязательные платежи предусмотрены в контрактах на недропользование:

	Валюта	Сумма в тысячах	Периодичность
Долинное	Тенге	34,500	общая сумма
Карьерное	Доллар США	22	общая сумма

29 Оценочные обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	Восстановление участка	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2022 г.	13,364,122	183,500	13,547,622
Изменение в учетных оценках	822,888	–	822,888
Использование резерва	(460,706)	–	(460,706)
Перевод в финансовые обязательства по контрактам на недропользование	–	(183,500)	(183,500)
Амортизация дисконта	1,305,224	–	1,305,224
На 31 декабря 2022 г.	15,031,528	–	15,031,528
Поступление	540,419	–	540,419
Изменение в учетных оценках	2,291,621	–	2,291,621
Амортизация дисконта	1,847,407	–	1,847,407
На 31 декабря 2023 г.	19,710,975	–	19,710,975

Резерв на восстановление участка

Резерв на восстановление месторождений относится к обязательствам по восстановлению причиненного ущерба в результате разведки и производственной деятельности Группы на золоторудных месторождениях.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по восстановлению месторождений:

- (i) Резерв на восстановление месторождений выражен в тенге;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов отдельно по месторождениям составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата	2023 г.	2022 г.
Аксу, Бестобе, Жолымбет и Кварцитовые горки	2029	19,537,042	21,254,134
Пустынное	2028	2,659,077	1,351,038
Акбакай	2029	1,646,150	1,096,048
Аксу (Октябрьская-2)	2041	1,332,796	1,026,412
Долинное	2031	709,447	353,797
Аксакал-Бескемпир	2029	105,247	114,708
Карьерное	2026	80,563	97,797
Олимпийское	2025	38,239	30,711
Мизек	2026	18,959	17,817
Саяк-4	2029	8,117	7,899
		26,135,637	25,350,361

(iii) Ставки инфляции – 3.31% - 7.32% (2022 год: 3.93% - 9.58%);

(iv) Ставки дисконтирования – 11.71% - 13.79% (2022 год: 10.46% - 16.2%);

30 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	45,379,716	43,040,830
Прочая кредиторская задолженность	384,130	88,450
	45,763,846	43,129,280
Краткосрочная задолженность	45,732,194	42,529,159
Долгосрочная задолженность	31,652	600,121
	45,763,846	43,129,280

31 Прочие краткосрочные обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Резерв по бонусам	4,847,736	4,670,841
Резерв по неиспользованным отпускам	4,340,192	3,028,169
Гарантийное удержание к уплате	1,393,657	1,340,435
Задолженность по оплате труда	885,300	1,197,837
Резерв по затратам на переселение	740,879	348,329
Резерв на демонтаж фабрики	292,235	211,505
Авансы полученные	34,095	325,519
Обязательства по выплате дивидендов	12,899	1,927
Прочее	795,810	35,959
	13,342,803	11,160,521

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.

32 Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Прочие связанные стороны
На 31 декабря 2023 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	138,527
Контрактные активы	–	91,389
Авансы выданные	–	325,595
Займы полученные	–	(158,124)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(1,687,134)
Обязательства по договорам с покупателями	–	(187)
Прочая краткосрочные обязательства	–	(65,547)
На 31 декабря 2022 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	29,866
Займы выданные	–	4
Контрактные активы	–	110,679
Авансы выданные	–	286,623
Займы полученные	–	(280,506)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(448,930)
Обязательства по договорам с покупателями	–	(69,770)
Прочая краткосрочные обязательства	(23)	(64,350)

Прочие связанные стороны, в основном, представлены компаниями, связанными с миноритарными акционерами, имеющими значительное влияние.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прочие связанные стороны
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	
Выручка по договорам с покупателями	1,336,103
Прочие операционные доходы	1,407,420
Приобретение товаров и услуг	(807,464)
За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
Прочие операционные доходы – отложенный платеж	6,425,499
Прочие операционные доходы – прочее	14,122
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	(1,787,238)
Приобретение товаров и услуг	(296,465)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал – это лица, наделенные полномочиями и прямо или косвенно отвечающие за планирование, руководство и контроль деятельности Группы. Ключевой управленческий персонал Группы состоит из 10 человек (в 2022 году: 9 человек). Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в обмен на оказанные услуги, включают заработную плату, премии и взносы в пенсионный фонд. Данное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу за 2023 год, составило 2,396,893 тысячи тенге (в 2022 году: 2,286,643 тысячи тенге).

33 Договорные и условные обязательства

Судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа является объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее в результате таких разбирательств и претензий, не окажет существенное отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

В 2023 году по результатам проверки Департамента Экологии на Группу был наложен административный штраф на сумму 6,712,531 тысяча тенге. Штраф связан с превышением объема выбросов в окружающую среду, вызванным превышением объема размещения бедной руды. Руководство Группы не согласилось с причиной наложения штрафа, поскольку Группа размещала отходы руды горнодобывающей промышленности, а не бедную руду, так как предприятие не могло складировать вскрышную породу на проектный отвал вскрышной породы ввиду отсутствия доступа/проезда к нему. При этом Департаментом Экологии были допущены нарушения при проведении проверки, влекущие недействительность проверки.

В февраля 2024 года Верховный Суд Республики Казахстан признал проверку незаконной и недействительной. В настоящее время идет процедура отмены постановления суда о наложении административного штрафа по вновь открывшимся обстоятельствам. Предполагаемый срок завершения процедуры отмены постановления - 2 квартал 2024 года.

Обязательства по охране окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группа может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время, но может быть существенным. С точки зрения Руководства, весьма маловероятно, что такие затраты окажут существенное влияние на финансовое положение Группы, и, соответственно, в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности никакие дополнительные резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов не были созданы.

В 2021 году в силу вступил в силу новый Экологический кодекс. Одно из положений данного Кодекса обязывает получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ), выдаваемых Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан. Кроме того, согласно новым положениям Кодекса в отношении категории объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, Группа отнесена к объектам, оказывающим значительное негативное воздействие на окружающую среду (объекты I категории). Руководство Группы продолжает оценивать влияние требований нового Экологического кодекса на деятельность Группы.

Руководство считает, что у Группы нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательства и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Интерпретация Руководством этого законодательства, применяемого к сделкам и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими органами. Недавние события в Республике Казахстан показывают, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как результат, налоговые органы могут предъявить иски к тем сделкам и методам учета, к которым ранее они иски не предъявляли. При этом, могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов и штрафов в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеня начисляется по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учета согласно стандартам бухгалтерского учета МСФО выручки, расходов и прочих статей финансовой отчетности.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и Руководство уверено, что позиция Группы по налогам, валютному и таможенному регулированию будет подтверждена.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль над трансфертным ценообразованием в Республике Казахстан имеет широкие рамки и применяется ко многим транзакциям, которые прямо или косвенно относятся к международным сделкам, независимо от того являются ли участники сделки связанными сторонами или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.

Закон о трансфертном ценообразовании вступил в силу в Республике Казахстан с 1 января 2009 года. Закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. Законодательство внесло ясность в некоторые области интерпретации, включая применение цен LBMA в качестве базы рыночных цен, котировальных периодов, используемых для продажи и реализации торгуемых сырьевых товаров, и приемлемости дисконтов в отношении цен LBMA при ведении операций с торгуемыми сырьевыми товарами.

Ввиду неопределенности, связанной с законодательством Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования, есть риск того, что налоговые органы могут занять позицию, отличающуюся от позиции Группы, которая может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года Руководство Группы считает, что ее толкование законодательства о трансфертном ценообразовании корректно, и вполне вероятно, что позиции Группы в отношении трансфертного ценообразования будут подтверждены.

Условные активы и обязательства

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Обязательства по покупке

Группа имеет непогашенные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам Руководства, на 31 декабря 2023 года эти обязательства составляют 34,914,782 тысячи тенге, не включая налог на добавленную стоимость (в 2022 году: 12,908,862 тысячи тенге).

Контрактные обязательства

Лицензии на недропользование не были выданы Группе на неограниченный срок, и любое возобновление должно быть согласовано до истечения срока контракта. Это право может быть аннулировано Компетентным органом, если Группа не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что лицензии на недропользование не будут аннулированы из-за нарушения договорных обязательств.

Рабочая программа

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа не выполнила некоторые требования рабочих программ по следующим месторождениям:

Участок «Долинное» (Контракт № 5661 от 15 ноября 2019 года)

На данный момент работы не ведутся из-за неопределенности в целесообразности разработки месторождения.

Месторождение «Мизек» (Контракт № 34 от 26 декабря 1995 года)

Получено заключение МВД РК «начать переговоры о внесении изменений и дополнений в контракте о переносе начала производства с 2026 года и продлении Контракта до 31 декабря 2030 года с соответствующими корректировками рабочей программы».

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Пустынно-Бактайская (Контракт № 5663 от 15 ноября 2019 года)

На данный момент работы не ведутся из-за неопределённости в целесообразности разработки месторождения.

ТМО (контракт № 761, 762, 917)

Группа не выполнила свои обязательства в отношении расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы по причине того, что запасы ТМО рудников «Аксу», «Бестобе» и «Жолымбет» отработаны. В настоящее время начата процедура по ликвидации последствий недропользования данных ТМО с разработкой проектов ликвидаций (рекультиваций).

Группа подала заявку на досрочное расторжение Контракта № 917, получен ответ о готовности Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан приступить к возврату контрактной территории. Аналогичные заявки будут поданы по «Аксу» и «Бестобе».

Инвестиционные обязательства

ТОО «Алтыналмас Technology», ТОО «Казахалтын Technology» и ТОО «Аксу Technology» освобождены от уплаты корпоративного подоходного налога согласно инвестиционным контрактам, заключенным с Компетентным органом, которые предусматривают осуществление инвестиционных проектов и инвестиционные преференции в виде освобождения от корпоративного подоходного налога и налога на имущество.

34 Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают рыночный риск (состоящий из валютного риска и риска изменения процентной ставки), риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков. В данном разделе также рассматривается анализ чувствительности, который предназначен для того, чтобы продемонстрировать чувствительность финансовой отчетности Группы к изменениям рыночных переменных, а также по возможности показать их воздействие на прибыль или убыток и капитал.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, депозиты, дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Риск изменения процентных ставок

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

Изменения процентных ставок влияют на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долг с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (долг с плавающей процентной ставкой). При привлечении новых кредитов или займов Руководство использует свое суждение при принятии решения относительно того, фиксированная или плавающая ставка наиболее выгодна для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточно возможным изменениям процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов, при условии неизменности всех прочих параметров.

34 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Влияние на капитал является аналогичным влиянию на прибыль до налогообложения:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/уменьшение	
	2023 г.	2022 г.
<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>		
Увеличение процентной ставки на 398 базисных пункта (2022 год: 362 базисных пункта)	(6,990,257)	(11,480,545)
Уменьшение процентной ставки на 374 базисных пункта (2022 год: 310 базисных пункта)	6,563,792	9,841,752
<i>Влияние на капитал</i>		
Увеличение процентной ставки на 398 базисных пункта (2022 год: 362 базисных пункта)	(5,592,206)	(9,184,436)
Уменьшение процентной ставки на 374 базисных пункта (2022 год: 310 базисных пункта)	5,251,034	7,873,401

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Основной доход Группы привязан к курсу доллара США, в то время как основная часть расходов выражена в тенге, следовательно, операционная прибыль может быть негативно подвержена укреплению тенге против доллара США. Займы, выданные Группой, в основном, номинированы в евро, и повышение курса тенге по отношению к евро оказывает значительное влияние. В следующей таблице показаны прибыли и убытки от курсовой разницы, относящиеся к финансовой и нефинансовой деятельности:

<i>В тысячах тенге</i>	Прибыль	Убыток	Нетто
Год, закончившийся 31 декабря 2023 г.			
От финансовой деятельности	15,803	(3,284,649)	(3,268,846)
От нефинансовой деятельности	127,763	(173,865)	(46,102)
Итого	143,566	(3,458,514)	(3,314,948)
Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.			
От финансовой деятельности	13,459,267	(20,175,878)	(6,716,611)
От нефинансовой деятельности	64,644,169	(57,742,249)	6,901,920
Итого	78,103,436	(77,918,127)	185,309

34 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

На отчетную дату Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте:

В тысячах тенге	Выражено в долларах США		Выражено в евро		Выражено в фунтах		Выражено в рублях		Выражено в китайских юанях		Выражено в кыргызских сомах	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Займы выданные	–	–	–	23,758,001	–	–	–	–	–	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	20,174,753	15,187,279	556,220	870,963	–	–	6,921	46,361	54,995	–	584	1,478
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	1,009,499	–	–	–	–	1,700	2,316	–	–	57,620	–
Итого активы	20,174,762	16,196,778	556,220	24,628,964	–	–	8,621	48,677	54,995	–	58,204	1,478
Займы	(78,070,152)	(3,765,536)	(175,439,919)	(313,522,676)	–	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по историческим затратам	(103)	(48,701)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,340,236)	(5,661,300)	(13,830,465)	(13,205,895)	(19,875)	(3,506)	(1,347,407)	(1,059,138)	–	–	–	(790,789)
Итого обязательства	(82,410,491)	(9,475,537)	(189,270,384)	(326,728,571)	(19,875)	(3,506)	(1,347,407)	(1,059,138)	–	–	–	(790,789)
Чистая сумма валютного риска	(62,235,729)	6,721,241	(188,714,164)	(302,099,607)	(19,875)	(3,506)	(1,338,786)	(1,010,461)	54,995	–	58,204	(789,311)

34 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тысячах тенге	За год, закончившийся		31 декабря	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Тенге за 1 доллар США	454.56	460.85	456.23	462.65
Тенге за 1 евро	502.24	485.28	493.22	492.86
Тенге за 1 британский фунт	577.47	569.73	567.07	556.57
Тенге за 1 китайский юань	63.94	66.73	64.45	68.61
Тенге за 1 рубль	5.06	6.92	5.41	6.43

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до уплаты подоходного налога (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах доллара США, евро и рубля, учитывая то, что все прочие параметры приняты величинами постоянными):

В тысячах тенге	Повышение/ понижение ставок	Влияние на прибыль до налогообло- жения доллар США	Влияние на прибыль до налогообло- жения фунтов	Влияние на прибыль до налогообло- жения евро	Влияние на прибыль до налогообло- жения рубль	Влияние на прибыль до налогообло- жения китайские юани	Влияние на прибыль до налогообло- жения кыргызские сомы
2023 г.	10.00%	(6,223,573)	(1,988)	(18,871,416)	(133,879)	5,500	5,820
	-10.00%	6,223,573	1,988	18,871,416	133,879	(5,500)	(5,820)
2022 г.	10.00%	672,124	(351)	(30,209,961)	(101,046)	–	(78,931)
	-10.00%	(672,124)	351	30,209,961	101,046	–	78,931

Риск изменения цен на сырьевые товары

У Группы есть финансовые инструменты, денежные потоки которых связаны с риском изменения цен на сырье. В частности, Группа подвержена влиянию колебаний цен на золото, которые устанавливаются в долларах США за тройскую унцию на международных рынках. Группа готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на золото в будущем.

Подверженность Группы риску изменений цен на золото, представлена в следующей таблице:

В тысячах тенге	Влияние на торговую дебиторскую задолженность по справедливой стоимости
На 31 декабря 2023 г.	
Увеличение на 100 долларов США/унцию	827,408
Уменьшение на 100 долларов США/унцию	(827,408)
На 31 декабря 2022 г.	
Увеличение на 100 долларов США/унцию	420,198
Уменьшение на 100 долларов США/унцию	(420,198)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчетный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска (81%), так как основной доход Группа получает от одного крупного контрагента. Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

34 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует процесс детального бюджетирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия достаточных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.

Ниже представлена сводная информация о сроках погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов на основе договорных платежей:

В тысячах тенге	По требованию					Итого
	Менее 1 года	1–2 года	2–5 лет	Более 5 лет		
На 31 декабря 2023 г.						
Займы	177,721,637	98,835,061	1,478,305	379,103	98,341	278,512,446
Обязательства по аренде	–	1,704,224	235,037	–	–	1,939,261
Обязательства по историческим затратам	–	51,349	53,991	53,991	161,973	321,304
Обязательства по социальной сфере	–	4,832,089	140,216	106,386	47,652	5,126,343
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45,732,194	–	31,652	–	–	45,763,846
	223,453,831	105,422,723	1,939,201	539,480	307,966	331,663,201
На 31 декабря 2022 г.						
Займы	–	154,834,730	147,307,177	38,315,876	280,506	340,738,289
Обязательства по аренде	–	5,547,792	1,403,719	–	–	6,951,511
Обязательства по историческим затратам	–	51,349	53,991	53,991	161,973	321,304
Обязательства по социальной сфере	–	4,826,047	111,731	55,808	43,460	5,037,046
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42,529,158	–	600,122	–	–	43,129,280
	42,529,158	165,259,918	149,476,740	38,425,675	485,939	396,177,430

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2023 году:

В тысячах тенге	1 января 2023 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Изменение в учетной оценке	Финансовые затраты	Прочее	31 декабря 2023 г.
Финансовые обязательства								
Займы	318,642,717	(89,174,283)	4,355,733	–	–	23,080,942	(2,326,052)	254,579,057
Обязательства по финансовой аренде	6,420,665	(5,358,774)	11,281	598,962	(223,246)	323,845	–	1,772,733
Обязательства по контрактам на недропользование	5,166,421	(726,550)	120,831	–	–	44,817	638,530	5,244,049
Итого обязательств от финансовой деятельности	330,229,803	(95,259,607)	4,487,845	598,962	(223,246)	23,449,604	(1,687,522)	261,595,839

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью в 2022 году:

В тысячах тенге	1 января 2022 г.	Денежные потоки	Колебание валютных курсов	Новый договор аренды	Финансовые затраты	Прочее	31 декабря 2022 г.
Финансовые обязательства							
Займы	391,387,528	(106,396,229)	6,471,412	–	28,778,906	(1,598,900)	318,642,717
Обязательства по финансовой аренде	10,726,083	(5,649,365)	150,449	344,518	607,252	241,728	6,420,665
Обязательства по контрактам на недропользование	3,942,055	(175,617)	94,750	–	73,716	1,231,517	5,166,421
Итого обязательств от финансовой деятельности	406,055,666	(112,221,211)	6,716,611	344,518	29,459,874	(125,655)	330,229,803

34 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Управление капиталом**

Первостепенной целью политики Группы по управлению капиталом является защита и поддержка деятельности на непрерывной основе через товарооборот и поддержание оптимальной структуры капитала с целью максимизации прибыли акционеров и выгоды для прочих заинтересованных сторон посредством уменьшения стоимости капитала Группы.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, представляющего собой сумму чистой задолженности, разделенную на сумму капитала и чистой задолженности. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность за минусом денежных средств и их эквивалентов в состав чистой задолженности.

Соотношение собственных и заемных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Процентные займы и обязательства по аренде	256,351,790	325,063,382
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(50,068,346)	(26,441,530)
Чистая задолженность	206,283,444	298,621,852
Капитал	346,108,184	266,467,414
Коэффициент задолженности	59.60%	112.07%

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян в ходе текущей сделки между осведомленными сторонами, желающими этого, в соответствии с условиями «на расстоянии вытянутой руки», за исключением принудительной продажи или ликвидации. Поскольку для значительной части финансовых инструментов Группы не существует легкодоступного рынка, для определения справедливой стоимости необходимо профессиональное суждение, основанное на текущих экономических условиях и специфических рисках, связанных с данным инструментом. Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года приблизительно равна их справедливой стоимости.

35 События после отчетной даты**Погашение банковских займов**

Группа произвела платежи по займам VTB Banks в соответствии с графиком платежей по кредиту в феврале 2024 года на сумму 44,054,822 тысячи тенге и в марте 2024 года на сумму 46,237,411 тысяч тенге.

Группа произвела платеж по займам Народного Банка Казахстана в соответствии с графиком платежей по кредиту в марте 2024 года на сумму 2,022,222 тысячи тенге.

Группа произвела платежи по займам Банка ЦентрКредит в соответствии с графиком платежей по кредиту в январе 2024 года на сумму 22,846,167 тысяч тенге, в феврале 2024 года на сумму 22,638,584 тысячи тенге и в марте 2024 года на сумму 17,309 тысяч тенге.

В марте 2024 года Группа заключила договор с АО «Народный Банк Казахстана» о залоге денежных средств по кредитной линии от 11 декабря 2023 года на сумму 24,966,168 тысяч тенге.

В феврале 2024 года Группа заключила договор с АО «Банк ЦентрКредит» о залоге денежных средств ТОО «Аксу Technology» по кредитному договору от 28 ноября 2023 года между АО «Банк ЦентрКредит», ТОО «Аксу Technology» и АО «АК Алтыналмас» на сумму не менее 84,100,242 тысячи тенге.