



**Акционерное общество
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**Пояснительная записка к промежуточной сокращенной
финансовой отчетности
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов единственным акционером Компании является АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Акционер» или «Тау-Кен Самрук»). Единственным акционером Тау-Кен Самрук является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – АО «ФНБ «Самрук-Казына» или «Самрук-Казына»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

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

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

Количество сотрудников Компании по состоянию на 30 сентября 2024 года составило 264 человек (31 декабря 2023 года: 260 человек).

Основная деятельность

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

В качестве основных видов продукции Компания планирует производить свинцовый и цинковый концентраты. Для этой цели Компания проводит реализацию проекта по проектированию и строительству обогатительной фабрики с расширением производительности рудника (далее – «Проект»). В соответствии с заключенным в июне 2017 года соглашением с учетом последующих дополнений с Европейским банком реконструкции и развития (далее – «ЕБРР») для финансирования Проекта была открыта кредитная линия с лимитом до 175,000 тыс. долларов США по ставке SOFR+ 2.5% (до 30 июня 2023 года LIBOR+ 2.5% годовых) и погашением основной суммы по кредитной линии равными полугодовыми платежами с 2025 года по 2032 год и процентов равными полугодовыми долями с декабря 2021 года до декабря 2032 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с МСБУ (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Принципы подготовки

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Непрерывность деятельности

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

Компания заключила кредитное соглашение с ЕБРР на общую сумму 175 млн. долларов США, с учетом дополнительного соглашения с банком, на строительство финансирование реализации Проекта. На 30 сентября 2024 года, Компания использовала данную кредитную линию от ЕБРР на сумму 1 14,845 тыс. долл. США (31 декабря 2023 год: 106,485 тыс. долл. США).

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

С целью увеличить финансирование за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Акционер приобрел простые акции Компании на общую сумму 4,099,905 тыс. тенге (в 2023 году: 6,753,354 тыс. тенге)

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия ведения деятельности

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

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

Пересчет иностранной валюты

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

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

	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	481.19	454.56

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

Затраты на разработку месторождения

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Резервы

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 годах Компания выплачивала социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, из которых 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 годах Компания выплачивала обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага.

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

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

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

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

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

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

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

Классификация финансовых активов

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация финансовых обязательств

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Последующая оценка финансовых активов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

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

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

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

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

Безнадежные активы списываются в счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры для восстановления актива были завершены и сумма убытка была определена.

Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Дебиторская задолженность

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Авансы выданные

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

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

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов по активу по резервированию займа

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

Расходы будущих периодов по страхованию

По состоянию на 30 сентября 2024 года расходы будущих периодов включают в себя:

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

Текущий корпоративный подоходный налог

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

Уставный капитал

Простые акции

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

Дивиденды

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

В связи с давними сроками возникновения НДС и сложностью возвращения средств из бюджета, существует риск того, что Компания не сможет подтвердить достоверности сумм НДС, предъявленных к возврату средств из бюджета. В связи с этим за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания начислила резерв на обесценение на сумму 504,228 тыс. тенге на НДС, накопленный до 3 квартала 2019 года включительно (в 2023 году: 1,007,537 тыс. тенге, накопленный до 2018 года включительно). При этом Компания имеет право восстановить резерв взяв в зачет на полную сумму НДС при реализации своей продукции на местном рынке (Примечание 9).

Признание выручки

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

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

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

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

Расходы

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые доходы и расходы

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

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

Операционная аренда

Компания в качестве арендодателя

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

Условные активы и обязательства

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

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

События после отчетной даты

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

Операции со связанными сторонами

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

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

Обесценение долгосрочных активов

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

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

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

Справедливая стоимость активов была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. По состоянию на 30 сентября 2024 года руководство Компании провело тест на обесценение на основании метода дисконтированных денежных потоков. В целях оценки в качестве единицы, генерирующей денежные потоки, была принята компания в целом. Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые потоки денежных средств, включали:

- *Оценка объемов добычи и разработки месторождения.* Объемы планируемой добычи и разработки месторождения соответствуют Рабочим программам к Контракту, а также подтвержденным запасам. Ожидаемый объем добычи руды составляет 104,065 тыс. тонн, со средним содержанием в них цинка равный 3.31% и свинца – 0.9%. В целях оценки рисков возникновения обесценения активов проведен анализ чувствительности финансовой модели по Проекту. По результатам анализа было выявлено, что при снижении ожидаемых объемов добычи руды на 5%, приведенная возмещаемая стоимость уменьшится на 30%, при снижении ожидаемой рыночной цены цинка и свинца на 5% уменьшение возмещаемой стоимости составит около 35%;
- *Прогнозы цен на руду.* Предполагаемые экспортные цены основаны на прогнозах цен на цинковую и свинцовую руду. Прогнозируемые цены основаны на долгосрочных прогнозах, рассчитанные Материнской компанией на период 2023– 2052 годы;
- *Прогноз капитальных затрат.* Прогноз капитальных затрат по разработке месторождения, а также дополнительные капитальные затраты на наземные сооружения и основные средства, основан на моделях стратегического планирования Материнской компании. Согласно прогнозам Компании, на 31 декабря 2023 года общая сумма недисконтированных капитальных затрат до 2052 года составит - 1,114,539 тыс. долларов США;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

- *Ставка дисконтирования.* Денежные потоки на 31 декабря 2023 года были дисконтированы с применением до налоговой долларовой процентной ставки в размере 11.84% годовых (31 декабря 2022 года: 11.84% годовых), которая основана на средневзвешенной стоимости капитала Компании.

По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов балансовая стоимость основных средств не превышает их справедливую стоимость.

Сроки полезной службы основных средств

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

Ожидаемые кредитные убытки

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

Оценка товарно-материальных запасов

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

Налогообложение

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

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

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Руководство использует методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов (в случае отсутствия рыночных предложений), а также для нефинансовых активов. Они включают в себя определение оценок и предположений в соответствии с тем, как участники рынка оценивают инструменты. Руководство основывает свои предположения на основе наблюдаемых данных, насколько это возможно, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует наиболее подходящую информацию из числа доступных ему. Рассчитанная справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые были бы установлены в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв на восстановление участка

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

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

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

Долгосрочная ставка инфляции в Республике Казахстан, прогнозируемая Национальным Банком РК использованная в расчете варьируется в диапазоне от 9% до 12% годовых, и ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства по состоянию на 30 сентября 2024 года, составляла 10.66% (31 декабря 2023 года: от 9% до 12% и 10.66%, соответственно).

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	63,495	164,476
Денежные средства на текущих банковских счетах в долларах США	15,672	3,275
Денежные средства в кассе в тенге	28	11
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(10)	(21)
	79,185	167,741

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

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
На начало года	21	13
Начисление /Восстановление в течение периода	(11)	8
На конец периода	10	21

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы, выданные третьим сторонам		32,739,112	35,708,405
Авансы, выданные связанным сторонам		400	734
		32,739,512	35,709,139
Долгосрочная часть		32,724,224	35,696,169
Краткосрочная часть		15,288	12,970
		32,739,512	35,709,139

Авансы, выданные по состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов, включают суммы:

- на работы по контракту по отдельным объектам на руднике Шалкия, в том числе на выполнение горно-капитальных, строительно-монтажных работ по объектам рудника на сумму 6,325 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 2,230,348 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 12,253 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 4,982,858 тыс. тенге);
- на работы по поставке технологического оборудования на сумму 64,400 тыс. долларов США или эквивалент на сумму 30,370,654 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 64,400 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 30,370,654 тыс. тенге);

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года денежные средства, ограниченные в использовании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные банковские вклады в долларах США	1,378,489	1,302,201
Долгосрочные денежные средства на банковском счете в тенге	421,154	414,607
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(11,634)	(11,137)
	1,788,009	1,705,671

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

	9 месяцев 2024 года	2023 год
На начало года	11,137	19,474
Начисление/Восстановление в течение периода	497	(8,337)
На конец периода	11,634	11,137

По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов денежные средства, ограниченные в использовании представлены:

- денежными средствами на специальном банковском счете в размере 421,154 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 414,607 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление участка;
- долгосрочными банковскими вкладами в размере 2,865 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 1,378,489 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,865 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 1,302,201 тыс. тенге), размещенный в АО «Forte Bank» в соответствии с требованиями кредитного договора с ЕБРР от 14 октября 2021 года. Срок истечения банковского вклада до 20 июня 2032 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Запасы и материалы	1,805,129	1,722,135
Незавершенное производство (руда)	1,581,195	1,581,195
Минус: расходы по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	(125,302)	(125,302)
На конец отчетного периода	3,261,022	3,178,028

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

В тыс. тенге	Прим.	9 месяцев 2024 года	2023 год
На 1 января		125,302	95,828
Начислено		–	29,474
На конец отчетного периода		125,302	125,302

9. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к возмещению	7,063,438	5,807,663
Резерв на обесценение НДС	(3,460,302)	(2,956,074)
На конец отчетного периода	3,603,136	2,851,589

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

В связи с давними сроками возникновения НДС и сложностью возвращения средств из бюджета, существует риск того, что Компания не сможет подтвердить достоверности сумм НДС, предъявленных к возврату средств из бюджета. В связи с этим за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания начислила резерв на обесценение на сумму 504,228 тыс. тенге на НДС, накопленный до 3 квартала 2019 года включительно (в 2023 году: 1,007,537 тыс. тенге, накопленный до 2018 года включительно). При этом Компания имеет право восстановить резерв взяв в зачет на полную сумму НДС при реализации своей продукции на местном рынке (Примечание 9).

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

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к возмещению	2,956,074	1,948,537
Резерв на обесценение НДС	504,228	1,007,537
На конец отчетного периода	3,460,302	2,956,074

10. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
Расходы будущих периодов по активу по резервированию займа	2,295,420	2,037,965
Расходы будущих периодов по страхованию	227,567	343,995
	2,522,987	2,381,960
Долгосрочная часть	2,488,201	2,343,861
Краткосрочная часть	34,786	38,099
	2,522,987	2,381,960

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов расходы будущих периодов по активу по резервированию займа включали в себя комиссию и вознаграждение за резервирование займа, выплаченные ЕБРР по договору займа. В дополнение к единовременной сумме уплаченных комиссий за резервирование займа Компания уплачивает ежегодно 0.8% годовых за неиспользованную сумму доступную по кредитной линии.

11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года акционерный капитал представлен следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года		2023 год	
	Количество, штук	Сумма	Количество, штук	Сумма
Размещенные простые акции, на 1 января	812,984,770	74,578,542	807,908,496	67,825,188
Размещенные простые акции за год	3,028,424	4,099,905	5,076,274	6,753,354
Размещенные простые акции, на 31 декабря	816,013,194	78,678,447	812,984,770	74,578,542

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания выпустила акции в количестве 3,028,424 штук, за счет пополнения Акционером уставного капитала Компании на общую сумму 4,099,905 тыс. тенге.

В течение 2023 года Компания выпустила акции в количестве 5,076,274 штук, за счет пополнения единственным Акционером уставного капитала Компании на общую сумму 6,753,354 тыс. тенге.

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

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

Прибыль/убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
Чистая прибыль/(убыток) за период, в тыс. тенге	(897,246)	(661,337)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	814,843,886	809,596,426
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	(1.10)	(0.82)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	(1.10)	(0.82)

Балансовая стоимость одной простой акции

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

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого активы	133,702,693	118,008,826
Минус: нематериальные активы	(58,680)	(72,466)
Минус: итого обязательства	(60,940,733)	(48,449,525)
Чистые активы для простых акций	72,703,280	69,486,835
Количество простых акций в обращении, штук	816,013,194	812,984,770
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	89.10	85.47

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

12. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ УЧАСТКА

Изменение в резерве на восстановление месторождения представлено следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
На 1 января	530,091	282,083
Изменения в оценке	(57,579)	100,436
Амортизация дисконта	55,824	147,572
На конец отчетного периода	528,336	530,091

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

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

В 2023 году Компания обновила «План ликвидации последствий операций по добыче твердых полезных ископаемых» (далее – «План»), который был согласован с государственными органами. Затраты, указанные в Плане, были применены при расчете резерва на восстановление участка, при этом оценочные суммы затрат существенно увеличились ввиду включения в план ликвидации затрат по ликвидации обогатительной фабрики на общую сумму 6,230,320 тысяч тенге с учетом инфляции, которая будет ликвидирована в 2052 году.

По состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат на ликвидацию составляет 8,093,522 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,295,258 тыс. тенге);
- Компания планирует понести основные денежные затраты на прогрессивную ликвидацию объектов в 2025 и 2030 годах после отработки верхних горизонтов и на плановую ликвидацию Компании в 2052 году по мере отработки запасов полиметаллических руд на месторождении и «Шалкия»;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 9% до 12% годовых (31 декабря 2022 года: от 13% до 15% годовых);
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 10.66% (31 декабря 2022 года: 9.89%).

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по операционной аренде	211,797	689,655
Дебиторская задолженность по претензиям	128,349	53,858
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(100,888)	(36,847)
	239,258	706,666

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

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
На начало года	36,847	68,024
(Восстановление)/ начисление за год	64,041	(31,177)
На конец отчетного периода	100,888	36,847

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

14. КРЕДИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская и прочая задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность третьим сторонам		5,431,734	976,867
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	25	1,171	557
Задолженность перед работниками		74,367	33,222
Итого кредиторская и прочая задолженность		5,507,272	1,010,646
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам		94,142	109,808
Прочие текущие обязательства		4,841	4,753
		5,606,255	1,125,207
Краткосрочная часть		4,299,648	809,637
Долгосрочная часть		1,306,607	315,570
На конец отчетного периода		5,606,255	1,125,207

Срок погашения краткосрочной кредиторской задолженности от 3 до 12 месяцев.

В разрезе валют торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	684,678	565,900
Доллары США	4,822,594	444,746
На конец отчетного периода	5,507,272	1,010,646

Изменение в резерве по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	2023 год
На 1 января	109,808	89,993
Изменения за год	(15,666)	19,815
На конец отчетного периода	94,142	109,808

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 годов краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Дата погашения	Валюта	Ставка, %	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Европейский банк реконструкции и развития	20 декабря 2032 года	Доллар США	SOFR 6м + 2.5%	53,992,154	46,001,927
Долгосрочная часть				52,727,718	45,869,370
Краткосрочная часть				1,264,436	132,557
				53,992,154	46,001,927

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Сальдо на начало	46,001,927	31,214,943
Займ полученный	3,786,153	16,745,062
Вознаграждение начисленное	3,192,479	2,942,416
Вознаграждение выплаченное	(2,087,615)	(2,856,424)
Переоценка валюты	3,099,210	(1,248,011)
Затраты по сделке	–	(1,071,411)
Амортизация затрат по сделкам	–	275,352
На конец отчетного периода	53,992,154	46,001,927

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания получила транши на сумму 8,360 тыс. долларов США, что эквивалентно 3,786,153 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 35,424 тыс. долларов США, что эквивалентно 16,745,062 тыс. тенге). Общая сумма доступная к получению по кредитной линии составила на 30 сентября 2024 года 60,155 тыс. долларов США (31 декабря 2023 года: 68,515 тыс. долларов США).

В качестве обеспечения кредитного договора Компания предоставила в залог ЕБРР на срок, соответствующий сроку кредитного договора следующие активы и документы:

- гарантию на полную сумму займа от АО «ФНБ «Самрук-Казына»;
- право требования денежных средств по всем денежным счетам Компании;
- долгосрочный депозит в размере 2,865 тыс. долларов США или эквивалент в тенге на сумму 1,378,489 тыс. тенге.

У Компании в соответствии с условиями кредитного договора имеются определенные финансовые и нефинансовые ковенанты. За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2024 года, Компания соблюдала условия контрактного обязательства по следующим ковенантам:

- №1 заключение Контракта на строительство горно-обогатительного комбината,
- №2 заключение Договора о строительстве хвостохранилища,
- №3 заключение Договора о строительстве наземного комплекса с инфраструктурой
- №4 заключение Контракта на поставку горного оборудования.

30 июля 2024 года Группа получила отсрочку по их выполнению по ковенантам №1, №2, №3 и №4 до 30 апреля 2025 года от ЕБРР.

16. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, общие и административные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	9 месяцев 2023 года
Заработная плата и связанные налоги	368,269	334,486
Консультационные услуги	20,627	21,327
Износ и амортизация	24,888	27,581
Материалы	6,232	2,782
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	184	328
Передача имущество на безвозмездной основе	-	52,977
Банковские сборы	2,049	2,024
Командировочные расходы	5,042	14,794
Услуги связи	1,755	2,201
Обучение персонала	9,984	2,042
Информационные услуги	32,342	26,410
Расходы на техническое обслуживание	853	-
Прочие	20,960	12,783
	493,185	499,735

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, прочие доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2024 года	9 месяцев 2023 года
Доходы от неустойки	107,756	117,890
Доход от предоставления подъездного пути	46,677	65,452
Доход от оприходования товарно-материальных запасов	935	1,643
Прочие	8,907	22,801
	164,275	207,786

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За периоды, закончившиеся 30 сентября 2024 года и 30 сентября 2023 года, прочие расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	9 месяцев 2024 года	9 месяцев 2023 года
Заработная плата и связанные налоги		48,973	46,418
Материалы		20,950	13,087
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам		2,972	2,638
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		–	18
Прочие		11,583	25,290
		84,478	87,451

19. ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ, НЕТТО

В тыс. тенге	Прим.	9 месяцев 2024 года	9 месяцев 2023 года
Доход от аренды		442,729	393,410
Доход от возмещения коммунальных услуг		260,153	206,871
Итого доходы от операционной аренды		702,882	600,281
Амортизация основных средств		(297,617)	(357,425)
Электроэнергия		(259,139)	(204,323)
Прочие		(632)	(453)
Итого расходы от операционной аренды		(557,388)	(562,201)
Доходы по операционной аренде, нетто		145,494	38,080

20. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 сентября 2024 и 2023 годов представлены ниже:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
		Компании под общим контролем	Компании под общим контролем
Авансы выданные		400	734
Кредиторская и прочая задолженность	14	1,171	557

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года и 2023 годов:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
	Компании под общим контролем	Компании под общим контролем
АО «Самрук-Казына Контракт»	11,309	15,781
АО «Казхателеком»	4,408	6,499
АО «Эйр Астана»	1,628	3,340
АО «Казпочта»	555	796
Итого	17,900	26,416

АО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с отчетной даты по 08 ноября 2024 года существенных событий не произошло.

22. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, была утверждена руководством Компании 08 ноября 2024 года.

Генеральный директор

И.о. главного бухгалтера




Тлеулин А.С.


Адимова Г.С.