



**АО «Национальная горнорудная
компания «Тай-Кен Самрук»**

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	6-59

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРЫК»

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

Руководство АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самурк» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО, выпущенными СМСБУ;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством Группы 6 марта 2025 года.

Главный директор по экономике и финансам



Исмагулов Р.Б.

Главный бухгалтер

Фесак Е.А.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированной финансовой отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «МСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»)*, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Риск обесценения активов

Руководство АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций провело оценку возмещаемой стоимости основных средств (тест на обесценение) на основании утвержденных бизнес-планов и существующих, на дату проведения оценки прогнозных цен на цинк, свинец и серебро, а также прогнозных ставок инфляции и курсов обмена валют.

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

- Анализ действующих Контрактов на недропользование и всех актуальных дополнений и приложений к ним (далее – «Контракты»).
- Анализ обновленных рабочих программ.
- Анализ основных средств Группы на предмет наличия индикаторов обесценения.
- Анализ произведенной Группой оценки возмещаемой стоимости основных средств и использованных допущений, лежащих в основе прогнозов руководства, а именно:
 - обоснованность использованных при оценке ожидаемых объемов добычи руды, прогнозных цен на металлы, и будущих затрат, включая затраты капитального характера,
 - обоснованность ставки дисконтирования, использованной для определения приведенной стоимости будущих денежных потоков.
- Проверка математической правильности расчетов и формул, использованных для проведения оценки и возмещаемой стоимости основных средств.

Инвестиции в ассоциированную организацию ТОО «Казцинк»

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала долю в чистой прибыли ассоциированной организации в сумме 64 млрд тенге. Поскольку у ассоциированной организации функциональной валютой является доллар США, то изменение валютного курса доллара США к тенге оказывает влияние на корректность отражения доли в чистой прибыли.

В рамках аудита были проведены следующие процедуры:

- Проверка корректности признания изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.
- Проверка корректности отражения прибыли или убытков Группы, а именно доли Группы в прибыли или убытке, и дохода от пересчета иностранной валюты в прочем совокупном доходе Группы.
- Обзор рабочих бумаг аудиторов ТОО «Казцинк».
- Проверка корректности использованных курсов валют и математической правильности расчетов доли в чистой прибыли, выраженной в иностранной валюте.

Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Выполнение обязательств по Контрактам на недропользование

Руководство АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций проводит мониторинг исполнения условий Контрактов. Невыполнение положений, содержащихся в Контрактах, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующих Контрактов.

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

- Анализ действующих Контрактов и всех актуальных дополнений и приложений к ним на предмет соблюдения требований.
- Анализ и проверка соблюдения финансовых и иных требований действующих рабочих программ.
- Обзор протоколов собраний Совета Директоров и Правления Группы в отношении Контрактов.
- Обзор входящей и исходящей корреспонденции Группы касательно взаимоотношений Группы с государственными органами на предмет выполнения Группой обязательств по Контрактам.

Признание доходов

Выручка по договорам с покупателями является одним из ключевых показателей в консолидированной финансовой отчетности, влияющей на доходность Группы. Изменения в контрактах, изменения рыночных цен на драгоценные металлы и валютного курса доллара США к тенге влияют на доходы от реализации драгоценных металлов.

В рамках аудита были проведены следующие процедуры:

- Обсуждение с руководством изменений в процессе признания доходов.
- Сравнительный анализ результатов за соответствующий период.
- Проверка корректности выставления счетов согласно условиям договора.
- Анализ изменений в контрактах, подтвержденных подписанными соглашениями.
- Проверка корректности курсов валют и цен на драгоценные металлы, использованных для определения доходов.

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, выпущенными СМСБУ 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 АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций 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 заключения, 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:

- 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 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 заключении 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 заключения. 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.
- Планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно финансовой информации организаций или бизнес-подразделений внутри Группы в качестве основания для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы несем ответственность за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной в целях аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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 АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и его дочерних организаций.

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 примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление Группы, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем вопросы в нашем аудиторском заключении, 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 заключении, так как можно обосновано предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Grant Thornton LLP


Арман Чингильбаев

Партнер по заданию

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

6 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы


Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	123,462,493	100,613,542
Нематериальные активы	9	46,898,346	46,956,284
Инвестиции в ассоциированные организации	10	545,252,348	433,687,232
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		1,341,923	1,290,399
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	28	1,694,458	1,661,809
Товарно-материальные запасы	11	3,254,354	3,178,028
Долгосрочные активы, связанные с тестовой добычей		4,120,562	3,227,429
Инвестиционные ценные бумаги	12	5,458,805	4,936,902
Денежные средства, ограниченные в использовании		3,551,211	4,757,750
Прочие долгосрочные активы	13	39,952,459	47,882,775
Итого долгосрочные активы		774,986,959	648,192,150
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	11	20,023,633	16,997,968
Дебиторская задолженность	14	14,537,287	14,122,410
Займ, выданный Фонду	15	9,868,907	15,452,437
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		267,249	245,021
Денежные средства и их эквиваленты	16	81,395,122	27,571,587
Прочие краткосрочные активы	17	826,479	694,659
Итого краткосрочные активы		126,918,677	75,084,082
ИТОГО АКТИВЫ		901,905,636	723,276,232
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	18	259,321,827	259,321,827
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		52,589,275	(22,759,379)
Прочие компоненты капитала	18	450,791,326	375,981,148
Капитал, приходящийся на акционера материнской организации		762,702,428	612,543,596
Неконтролирующие доли владения	18	27,857	33,471
ИТОГО КАПИТАЛ		762,730,285	612,577,067

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРЫК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	19	–	45,869,370
Обязательство по отложенному корпоративному подоходному налогу	28	12,068,702	11,368,313
Обязательства по аренде		96,808	271,026
Выпущенные долговые обязательства	20	77,572,875	–
Долгосрочная кредиторская задолженность	21	1,522,640	809,637
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	21	1,640,715	–
Прочие долгосрочные обязательства	22	962,791	544,400
Итого долгосрочные обязательства		93,864,531	58,862,746
Краткосрочные обязательства			
Контрактные обязательства	21	19,805	937,341
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	21	1,500,000	5,296,178
Кредиторская задолженность	21	17,328,665	19,090,946
Займы полученные	19	20,365,271	20,902,438
Резерв обязательств по судебным искам	29	5,132,122	4,615,063
Обязательства по аренде		173,353	33,479
Прочие краткосрочные обязательства	22	791,604	960,974
Итого краткосрочные обязательства		45,310,820	51,836,419
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		139,175,351	110,699,165
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		901,905,636	723,276,232

Примечания на страницах 6–59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Главный директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Фесажулов Ф.Б.
Фесак Б.А.

6 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	23	1,263,267,315	815,972,979
Себестоимость реализованной продукции	24	(1,253,578,641)	(812,941,865)
Валовая прибыль		9,688,674	3,031,114
Общие административные расходы	25	(3,671,930)	(4,088,069)
Расходы по реализации		(87,481)	(75,762)
Прочие операционные доходы		21,107	40,100
Прочие операционные расходы		(475)	(15,549)
Операционный доход/(убыток)		5,949,895	(1,108,166)
Финансовые доходы	26	7,565,167	6,117,156
Финансовые расходы		(2,347,843)	(1,231,406)
Доля в чистых прибылях/(убытках) ассоциированных организаций	10	64,376,382	(50,535,642)
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(449,375)	314,255
Начисление резерва от обесценения нефинансовых активов	27	(7,921,346)	(1,028,274)
Убытки от выбытия контрактов на недропользование и лицензий		(242,583)	(324,333)
Чистый (убыток)/доход от курсовой разницы		(4,319,453)	1,651,589
Прочие неоперационные доходы		717,115	1,741,558
Прочие неоперационные расходы		(1,724,011)	(1,974,777)
Доходы от выбытия дочерних организаций	7	8,925,254	–
Доходы от выбытия ассоциированных организаций	7	1,149,895	–
Доход/(убыток) за год до налогообложения		71,679,097	(46,378,040)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	28	(1,220,990)	(893,810)
Доход/(убыток) за год		70,458,107	(47,271,850)
Доход/(убыток) за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской организации		70,463,721	(47,273,047)
Неконтролирующие доли владения	18	(5,614)	1,197
		70,458,107	(47,271,850)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год			
Доход/(убыток) от пересчета валюты отчетности	10	74,810,178	(8,420,756)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		145,268,285	(55,692,606)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, приходящийся на:			
Акционера материнской компании		145,273,899	(55,693,803)
Неконтролирующие доли владения	18	(5,614)	1,197
Итого совокупный доход/(убыток) за год		145,268,285	(55,692,606)
Прибыль/(убыток) на простую акцию:			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) за год, приходящейся на держателей простых акций, в тенге	18	239,746	(160,850)

Примечания на страницах 6-59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Главный директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



6 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Денежные поступления от покупателей		1,263,136,075	812,278,636
Проценты полученные		2,558,670	3,496,180
Проценты уплаченные	19	(5,705,742)	(4,036,749)
Денежные платежи поставщикам		(1,261,311,820)	(806,079,683)
Денежные платежи работникам		(3,428,868)	(3,820,137)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(627,002)	(676,327)
Прочие налоги и выплаты		(567,546)	(914,755)
Прочие денежные поступления		1,289,412	2,214,347
Прочие выплаты		(531,536)	(656,426)
Денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(5,188,357)	1,805,086
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(12,044,611)	(9,337,583)
Авансы, выданные на покупку долгосрочных активов		–	(12,925,557)
Приобретение нематериальных активов	9	(15,939)	(6,285)
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций	10	31,539,101	267,113
Поступления от продажи долей участия в дочерних организациях за минусом денежных средств выбывших компаний	7	8,183,623	–
Поступления от продажи долей участия в ассоциированных организациях	7	1,150,000	918,600
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организации	6	(2,325)	–
Выдача займа материнской организации	15	–	(18,442,396)
Погашение займа, предоставленного материнской организации	15	7,000,000	18,442,396
Предоставление займов организациям в доверительном управлении		(55,406)	(54,924)
Погашение кредиторской задолженности за приобретение дочерней организации	21	(1,500,000)	–
Возврат денежных средств, ограниченных в использовании		1,414,125	(52,869)
Прочие поступления/(выплаты) по инвестиционной деятельности		30,000	(31,650)
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		35,698,568	(21,223,155)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по займам полученным	19	3,786,153	16,745,062
Выплаты по займам полученным	19	(63,557,132)	–
Выплата основной суммы по аренде		(106,238)	(106,238)
Выпуск долговых обязательств	20	83,422,085	–
Денежные средства полученные от финансовой деятельности		23,544,868	16,638,824
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов за год		54,055,079	(2,779,245)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		27,340	(27,577)
Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам	16	(258,884)	112,838
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		27,571,587	30,265,571
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	81,395,122	27,571,587

Примечания на страницах 6-59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Главный директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

6 марта 2025 года

Республика Казахстан, г. Астана



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРЫК»

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

В тыс. тенге	Прим.	Капитал, приходящийся на акционера материнской организации			Итого	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
		Уставный капитал	Прочие компоненты капитала	Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)			
На 31 декабря 2022 года		252,874,907	384,401,904	33,917,000	671,193,811	32,274	671,226,085
Убыток за год		-	-	(47,273,047)	(47,273,047)	1,197	(47,271,850)
Прочий совокупный доход	10	-	(8,420,756)	-	(8,420,756)	-	(8,420,756)
<i>Итого совокупный доход за год</i>		-	(8,420,756)	(47,273,047)	(55,693,803)	1,197	(55,692,606)
Корректировка справедливой стоимости займа, выданного Фонду	15	-	-	(2,956,412)	(2,956,412)	-	(2,956,412)
Взнос в уставный капитал	18	6,446,920	-	(6,446,920)	-	-	-
На 31 декабря 2023 года		259,321,827	375,981,148	(22,759,379)	612,543,596	33,471	612,577,067
Прибыль за год		-	-	70,463,721	70,463,721	(5,614)	70,458,107
Прочий совокупный убыток	10	-	74,810,178	-	74,810,178	-	74,810,178
<i>Итого совокупный доход за год</i>		-	74,810,178	70,463,721	145,273,899	(5,614)	145,268,285
Корректировка справедливой стоимости займа, выданного Фонду	15	-	-	(1,555,954)	(1,555,954)	-	(1,555,954)
Корректировка до справедливой стоимости выпущенных долговых обязательств	20	-	-	6,440,887	6,440,887	-	6,440,887
На 31 декабря 2024 года		259,321,827	450,791,326	52,589,275	762,702,428	27,857	762,730,285

Примечания на страницах 6–59 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Главный директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер

6 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Тау-Кен Самрук» или «Компания») и его дочерние организации (совместно – «Группа») создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2009 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Фонд»). Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: ул. Сыганак, д. 17/10 г. Астана, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 года численность сотрудников Группы составила 464 человека (31 декабря 2023 года: 655 человек).

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания владела следующими дочерними организациями:

Компания	Тип деятельности	Регион	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «ШалкияЦинк ЛТД»	Разведка, добыча и переработка смешанной свинцово-цинковой руды	Кызылординская область	100.00%	100.00%
ТОО «Тау-Кен Алтын»	Координатор инвестиционного проекта «Создание аффинажного производства и обеспечение его минерально-сырьевой базой»	Астана	100.00%	100.00%
ТОО «Северный Катпар»	Добыча вольфрама	Карагандинская область	100.00%	100.00%
ТОО «СП Алайгыр»	Добыча полиметаллических руд	Карагандинская область	100.00%	100.00%
АО «НГК «Казгеология»	Геологоразведочные работы, бурение скважин	Астана	100.00%	100.00%
ТОО «Масальский ГОК»	Разработка и добыча железных руд	Акмолинская область	99.19%	99.19%
ТОО «Тау-Кен Temir»*	Производство металлургического кремния и побочных продуктов	Карагандинская область	45.00%	100.00%
ТОО «Silicon mining»*	Добыча жильного кварца	Астана	45.00%	100.00%

*Переведены в состав ассоциированных компаний в 2024 году.

Основная деятельность

Группа осуществляет деятельность по недропользованию в следующих областях:

- разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых;
- управления дочерними и ассоциированными организациями горно-металлургической отрасли;
- разработки и внедрения новых наукоемких и эффективных технологий в горно-металлургической промышленности;
- воспроизводства минерально-сырьевой базы Республики Казахстан;
- освоения забалансовых запасов месторождений.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Принципы подготовки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является тенге, за исключением консолидированной финансовой отчетности ассоциированной организации, функциональной валютой которой является доллар США. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство Группы считает, что Группа сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У руководства Группы нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Принцип начисления

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена 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 консолидированную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

Классификация активов и обязательств на краткосрочные/долгосрочные

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные/долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание элементов консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Классификация активов и обязательств на краткосрочные/долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Пересчет иностранной валюты

При подготовке консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях или убытках в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на основной сессии Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

Валютные обменные курсы КФБ, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности, являются следующими:

В тенге	31 декабря 2024 года	В среднем за 2024 год	31 декабря 2023 года	В среднем за 2023 год
1 доллар США	525.11	469.44	454.56	456.31
1 евро	546.74	507.86	502.24	493.33
1 российский рубль	4,88	5.08	5.06	5.40

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций, контролируемых Компанией, список которых приведен в Примечании 1.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. 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 потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли владения

Неконтролирующие доли владения представляют собой доли участия в капитале дочерней организации, не относимые прямо или косвенно на Акционера материнской компании. Неконтролирующие доли владения представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированная организация – это организация, в которой Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность, которой Группа имеет значительное влияние или имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие изначально признается по первоначальной стоимости, включающей гудвилл. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной организации или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли или убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность

Группа классифицирует долгосрочные активы и выбывающие группы как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Долгосрочные активы и выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Затраты на продажу являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к выбытию актива (или выбывающей группы), и не включают в себя затраты по финансированию и расход по налогу на прибыль.

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если продажа является высоковероятной, а актив или выбывающая группа могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Действия, необходимые для осуществления продажи, должны указывать на малую вероятность значительных изменений в действиях по продаже, а также отмены продажи. Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, представляются отдельно в качестве оборотных/краткосрочных статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа удовлетворяет критериям классификации в качестве прекращенной деятельности, если она является компонентом организации, который выбыл либо классифицируется в качестве предназначенного для продажи и:

- представляет собой отдельное значительное направление деятельности или географический регион ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного направления деятельности или географического района ведения операций; либо
- является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в консолидированном отчете о прибыли или убытке отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли владения в приобретаемой организации. Для каждого объединения бизнеса Группа оценивает неконтролирующую долю владения в приобретаемой организации по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда также относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроженных в основные договоры производных инструментов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Объединение бизнеса (продолжение)

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей покупателю доли участия в приобретаемой организации переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное возмещение, подлежащее передаче покупателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное возмещение не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения и признанной неконтрольной доли владения и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль от выгодного приобретения признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства дочерней организации к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Объединение бизнеса под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (организации, контролируемые конечным Акционером), ведется по методу объединения долей.

Активы и обязательства полученной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации – предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшествующего владельца, и суммой выплаченных средств, учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»), применявшимся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

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

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой».
- МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»;

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

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Эти поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

Поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставок»;

В июне 2023 года СМСБУ выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

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

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

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

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Группа проанализировала влияние данных стандартов на деятельность и финансовую отчетность Группы и раскрыла в следующих Примечаниях: Примечание 5 – Вопросы, связанные с климатом, Примечание 29 – Вопросы по охране окружающей среды.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой» не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» 	1 января 2025 года
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> • «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> • поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»; • поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; • поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»; • поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»; • поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; • поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» 	1 января 2026 года

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» 	1 января 2027 года
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» 	1 января 2027 года

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты, не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
- О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Активы по разведке и оценке

Затраты по приобретению прав на недропользование

Затраты по приобретению прав на недропользование (разведку и добычу) включают подписные бонусы, исторические затраты, обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются как права на недропользование по месторождению на стадии разведки и оценки.

Учет затрат по приобретению прав на недропользование ведется в разрезе месторождений. Каждое месторождение рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по месторождению не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение прав на недропользование списывается. С начала коммерческой добычи на месторождениях права на недропользование амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов минеральных ресурсов.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы по разведке и оценке (продолжение)

Затраты по разведке и оценке

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, непосредственно относящиеся к буровым работам; вскрышные работы; общие и административные и прочие расходы по оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и топливо, стоимость аренды буровых станков и платежи подрядчикам. Если минеральные ресурсы не обнаружены, это может являться свидетельством обесценения.

Все капитализированные затраты подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год для того, чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы периода.

Когда запасы минеральных ресурсов доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав горнорудных активов.

Активы по разведке и оценке учитываются в составе основных средств.

Горнорудные активы

Затраты на разработку и добычу

Затраты на разработку и добычу 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.

Износ горнорудных активов (в составе основных средств и нематериальных активов)

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчета доказанных разработанных запасов.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезной службы и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты. Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

Расчетный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

Классификация основных средств	Срок использования
Здания и сооружения	8–100 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	2–50 лет
Прочие	2–20 лет

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ списываются на расходы, а любая прибыль или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и корректируются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

Аренда

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования).

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования включены в состав основных средств и проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды основных средств (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды активов, стоимость которых считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику.

Совместное предприятие – это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместный контроль – это предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место, только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли или убытка. Финансовая отчетность ассоциированной организации или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и консолидированная финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированной организации и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией или совместного контроля над совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Обесценение долгосрочных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости активов по разведке и оценке, основных средств, включая горнорудные активы, нематериальных активов, инвестиций в дочерние организации и инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия (далее – «долгосрочные активы») на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего долгосрочного актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальный активы, возникшие при первоначальном приобретении организаций как разница между суммой переданного вознаграждения и справедливой стоимостью приобретенных активов и принятых обязательств, отражается в данной консолидированной финансовой отчетности в составе права на недропользование.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается по прямолинейному методу и начинается с момента, когда актив готов к использованию. 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.

Нематериальные активы включают права на недропользование и прочие нематериальные активы. Права на недропользование амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Прочие нематериальные активы включают лицензию на программное обеспечение. Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы нематериальных активов 1–10 лет.

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

Дивиденды

Группа признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Группы. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

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

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Основные подходы к оценке (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают краткосрочные и долгосрочные банковские вклады, займы, выданные Фонду (Примечание 15), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16), дебиторскую задолженность (Примечание 14), и инвестиционные долевые и долговые ценные бумаги (Примечание 12). 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 процентной ставки.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы представлены займами полученными, кредиторской и прочей задолженностью, кредиторской задолженностью за приобретение дочерней организации, обязательствами по договорам, обязательствами по финансовой аренде.

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

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

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.

Группа первоначально оценивает долговые инвестиционные ценные бумаги по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа 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.

Признание кредитных убытков больше не зависит от того, определила ли Группа событие обесценения. Вместо этого Группа 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

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

Группа применяет упрощенную модель МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок для дебиторской задолженности поскольку эти статьи не имеют значительного компонента финансирования. При оценке ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность оценивалась на индивидуальной основе.

Для денежных средств и денежных средств, ограниченных в использовании, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

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 и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, дебиторская задолженность по договорам обратного репо и краткосрочные депозиты со первоначальным сроком погашения три месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Денежные средства, ограниченные в использовании

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

Договоры репо и обратного репо

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы выданные

Займы выданные первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату признания. После первоначального признания они учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность

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

Займы полученные

Все займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств. После первоначального признания займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, и в последующем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые вероятно 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).

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов по активу по резервированию займа

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы будущих периодов (продолжение)

Расходы будущих периодов по страхованию

По состоянию на 31 декабря 2024 года расходы будущих периодов включают в себя страхования рисков строительства и монтажа, ущерба 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, а также 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.

Признание доходов и расходов

Признание выручки

Выручка по договорам с покупателями от реализации драгоценных металлов признается, когда контроль над товарами передается покупателю в сумме, которая отражает возмещение, которое Группа ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Группа, 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) Группа 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.

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, признается 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.

Доход от вознаграждения

Доход признается при начислении процентов с использованием метода эффективной процентной ставки, то есть по ставке, которая дисконтирует ориентировочные будущие поступления денежных средств в течение периода ожидаемой продолжительности обращения финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Расходы

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы Группы включают товары, незавершенное производство, сырье и материалы, предназначенные для использования в процессе производства готовой продукции и оказания услуг.

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.

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Группа уменьшает 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.

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 Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей консолидированной 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 льготам 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 льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в консолидированной 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)

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 Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Налоги и другие обязательные платежи от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага

В 2024 году Группа исчислила и выплатила в бюджет Республики Казахстан социальный налог в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2023 год: 9.5%). Часть суммы социальных отчислений в размере 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2023 год: 3.5%).

В 2024 году Группа выплачивала обязательные отчисления по медицинскому страхованию в размере до 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2023 год: до 3%).

Группа в 2024 и 2023 годах удерживала обязательные пенсионные взносы в размере до 10% из заработной платы своих работников и перечисляла на индивидуальные счета работников в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – «ЕНПФ»). Группа дополнительно выплачивает в ЕНПФ обязательные профессиональные пенсионные взносы по ставке 6.95% от заработной платы в пользу определенных работников, занятых на работах с вредными условиями труда (2023 год: 5%).

Помимо отчислений в ЕНПФ, Группа удерживает из заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10%, а также удерживает взносы по медицинскому страхованию по ставке 2%. (2023 год: 10% и 2%, соответственно).

Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы позволяют производить учет и погашение налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») по продажам и приобретениям на нетто основе.

НДС к уплате

Возникающий при реализации НДС подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить расчет и оплату обязательств по НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении, признаны в консолидированном отчете о финансовом положении на чистой основе.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на добавленную стоимость (продолжение)

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. В случаях, когда сформирован резерв по сомнительной задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях. НДС к уплате включен в статью налоги к уплате в консолидированном отчете о финансовом положении.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений. НДС к возмещению отражен в статье налоги к возмещению в консолидированном отчете о финансовом положении.

Условные активы и обязательства

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

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

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в консолидированной 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*», Группа раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на консолидированную финансовую отчетность.

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

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

Обесценение долгосрочных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости долгосрочных 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: справедливой стоимости 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 рисками, присущими активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Нефинансовые активы Группы в основном включают основные средства, включая горнорудные активы, нематериальные активы и активы по разведке и оценке, инвестиции в ассоциированные организации.

АО «ШалкияЦинк ЛТД»

При оценке стоимости использования чистых активов АО «ШалкияЦинк ЛТД», дочерней организации, руководством Компании были использованы следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования (стоимость собственного капитала) в размере 10.29%;
- запуск фабрики и выход на проектную мощность 400 тыс. тонн планируется в 2026 году;
- период реализации проекта до 2047 года;
- прогнозируемая цена на цинк составляет 2,950 долларов США за тонну и индексируется в прогнозном периоде.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

ТОО «СП «Алайгыр»

При проведении оценки на обесценение инвестиций в ТОО «СП «Алайгыр» Группа провела оценку ценности использования чистых активов ТОО «СП «Алайгыр», в которой были использованы следующие ключевые допущения:

- ставка дисконтирования (стоимость собственного капитала) в размере 10.29%;
- запуск фабрики и выход на проектную мощность в 1,000 тыс. тонн планируется в 2026 году;
- период реализации проекта до 2038 года;
- прогнозируемая цены на свинцово-серебряную руду составляет 2,119 долларов США за тонну и индексируется в прогнозном периоде.

Сроки полезной службы основных средств

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности.

Уменьшение стоимости устаревших и неликвидных товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или чистой стоимости реализации. Группа уменьшает стоимость неликвидных и малоиспользуемых товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации, если она не превышает себестоимость. 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.

Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2024 и 2023 годов налоги были начислены и оплачены полностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, Группа применяет существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резерв на восстановление участка

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

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

Вопросы, связанные с климатом

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

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

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

6. ПРИОБРЕТЕНИЯ

Приобретения в 2024 году

25 сентября 2024 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале ТОО «Kazgeology Drilling» за 83,720 тысяч тенге у ТОО «Самрук-Казына Инвест», связанной стороны. Основным видом деятельности ТОО «Kazgeology Drilling» являются геологоразведочные работы. Приобретение компании было отражено в учете как приобретение актива, не являющегося бизнесом. Балансовая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств компании ТОО «Kazgeology Drilling» на дату приобретения составляла:

В тыс. тенге	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	81,395
Прочие краткосрочные активы	2,325
Итого активы	83,720
Итого идентифицируемых чистых активов по справедливой стоимости на дату приобретения	83,720
100% в чистых активах на дату приобретения	83,720
Переданное вознаграждение	(83,720)
Разница, признанная в отчете о совокупном доходе	–
Анализ денежных потоков при приобретении	
Полученные денежные средства и их эквиваленты на дату приобретения	81,395
Уплаченные денежные средства	(83,720)
Чистый отток денежных средств при приобретении ТОО «Kazgeology Drilling»	(2,325)

Приобретения в 2023 году

15 сентября 2023 года Фонд внес 100% акций АО «НГК «Казгеология» (далее – «Казгеология»), оцененных по балансовой стоимости, в качестве взноса в уставный капитал Материнской Компании Группы за 1,000 простых акций в сумме 6,446,920 тыс. тенге (Примечание 18). Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовые показатели и результаты деятельности Казгеологии как если бы Казгеология входила в состав Группы с даты образования, поэтому суммы накопленного дохода к распределению до даты приобретения была отражена как увеличение накопленного убытка в сумме 6,446,920 тыс. тенге.

Основная деятельность Казгеологии нацелена на поиск перспективных участков, разведку и оценку запасов полезных ископаемых, а также привлечение иностранных и отечественных инвестиций в проекты по воспроизводству минерально-сырьевой базы страны.

7. ВЫБЫТИЯ

В 2024 году Группа реализовала 55% доли в дочерних организациях ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon Mining», а также 100% доли в ЧК «Besshoky Ltd» на общую сумму 9,120,688 тыс. тенге. В результате сделки Группа признала доход в размере 8,925,254 тыс. тенге.

ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining»

31 мая 2024 года Компания заключила договор с консорциумом в составе компаний «METALEEN INVESTMENTS HOLDINGS» LLC и «TSP ALÜMİNYUM ANONİM ŞİRKETİ» о продаже 55% доли в дочерних организациях ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining» на сумму 4,906,880 тыс. тенге. По итогам сделки был признан доход в размере 4,716,721 тыс. тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

7. ВЫБЫТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining» (продолжение)

Активы и обязательства ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining» на дату выбытия представлены следующим образом:

В тыс. тенге	На 27 августа 2024 года
Основные средства	6,507,695
Нематериальные активы	10,781
Денежные средства, ограниченные в использовании	9,219
Прочие долгосрочные активы	128,048
Итого долгосрочные активы	6,655,743
Товарно-материальные запасы	1,715,909
Дебиторская задолженность	37,230
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	76
Денежные средства и их эквиваленты	18,465
Прочие краткосрочные активы	23,263
Итого краткосрочные активы	1,794,943
Итого активы	8,450,686
Прочие долгосрочные обязательства	18,977
Итого долгосрочные обязательства	18,977
Контрактные обязательства	1,027
Кредиторская задолженность	19,840
Займы полученные от Материнской Компании Группы	4,137,705
Прочие краткосрочные обязательства	165,216
Итого краткосрочные обязательства	4,323,788
Итого обязательства	4,342,765
Чистые активы	4,107,921

Согласно договору купли-продажи консорциум в составе компаний «METALEEN INVESTMENTS HOLDINGS» LLC и «TSP ALÜMİNYUM ANONİM ŞİRKETİ» должен обеспечить погашение займа, полученного от Материнской Компании Группы в течение пяти лет после государственной перерегистрации ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining».

Результат выбытия дочерних организаций представлен следующим образом:

В тыс. тенге	27 августа 2024 года
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	4,906,880
Справедливая стоимость 45% оставшихся инвестиций в ассоциированные организации	3,917,762
Выбывшие чистые активы	(4,107,921)
Доход от продажи	4,716,721

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

7. ВЫБЫТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Результаты дочерних организаций за период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, были следующими:

В тыс. тенге	1 января 2024 года – 27 августа 2024 года
Выручка по договорам с покупателями	141,268
Себестоимость реализованной продукции	(84,601)
Валовая прибыль	56,667
Расходы по реализации	(8,061)
Общие административные расходы	(154,805)
Операционный убыток	(106,199)
Финансовые доходы	1,828
Финансовые расходы	(2,688)
Чистый убыток от курсовой разницы	(399)
Восстановление убытков от обесценения нефинансовых активов	6,803
Прочие неоперационные доходы	250,659
Прочие неоперационные расходы	(538,925)
Убыток до налогообложения	(388,921)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(6,744)
Убыток за период	(395,665)

Чистые денежные потоки за период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, были следующими:

В тыс. тенге	1 января 2024 года – 27 августа 2024 года
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности	(109,890)
Денежные потоки от финансовой деятельности	114,575
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов	4,685

ЧК «Besshoky Ltd»

31 января 2024 года, Группа завершила продажу 100%-ной доли владения в ЧК «Besshoky Ltd». По состоянию на дату потери контроля чистые активы ЧК «Besshoky Ltd» представлены следующим образом:

В тыс. тенге	На 31 января 2024 года
Разведочные и оценочные активы	5,275
Чистые активы	5,275

Результат выбытия ЧК «Besshoky Ltd» представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 января 2024 года
Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации	4,213,808
Выбывшие чистые активы	(5,275)
Доход от продажи	4,208,533

ТОО «East Copper»

7 февраля 2024 года Группа заключила договор с ТОО «Standard Minerals» о продаже 25% доли в ассоциированной организации ТОО «East Copper» за 1,150,000 тыс. тенге. Чистый доход от продажи составил 1,149,895 тыс. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тыс. тенге	Земля	Горнорудные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Активы в форме права пользования	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость									
На 31 декабря 2022 года	598,969	34,914,210	13,793,050	15,281,477	5,989,463	416,502	2,330,122	29,539,372	102,863,165
Поступления	-	7,998,192	191,416	450,929	7,510	304,505	79,685	6,780,461	15,812,698
Изменения в учетных оценках	-	96,284	-	-	-	-	-	-	96,284
Перемены	-	-	-	151,806	86,174	-	1,441	(239,421)	-
Переводы в нематериальные активы (Примечание 9)	-	-	-	-	-	-	-	(48,140)	(48,140)
Переводы из товарно-материальных запасов	-	-	-	113	-	-	-	-	113
Выбытия	-	(372,674)	-	-	-	-	(23,414)	(22,991)	(419,079)
На 31 декабря 2023 года	598,969	42,636,012	13,984,466	15,884,325	6,083,147	721,007	2,387,834	36,009,281	118,305,041
Поступления	-	14,668,749	207,591	379,027	-	-	313,311	10,513,718	26,082,396
Изменения в учетных оценках	-	218,558	-	-	-	-	-	-	218,558
Перемены	-	5,986,121	611	37,310	-	-	-	(6,024,042)	-
Переоценка	-	-	-	-	-	-	2,652	-	2,652
Капитализация (курсовая разница)	-	2,985,131	695,379	-	-	-	-	3,033,589	6,714,099
Переводы из товарно-материальных запасов	-	-	-	-	-	-	46,220	-	46,220
Выбытия	-	(242,606)	(30,320)	(344,868)	(167,782)	-	(236,107)	-	(1,021,683)
Выбытие дочернего предприятия	(598,666)	(15,562)	(2,214,202)	(6,157,680)	(565,628)	-	(125,269)	(66,191)	(9,743,198)
На 31 декабря 2024 года	303	66,236,403	12,643,525	9,798,114	5,349,737	721,007	2,388,641	43,466,355	140,604,085
Накопленный износ и обесценение									
На 31 декабря 2022 года	-	-	(3,415,564)	(6,870,443)	(3,592,646)	(328,302)	(1,457,520)	-	(15,664,475)
Начисление за год	-	(6,808)	(738,156)	(495,032)	(567,434)	(88,200)	(146,675)	-	(2,042,305)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	15,281	-	15,281
На 31 декабря 2023 года	-	(6,808)	(4,153,720)	(7,365,475)	(4,160,080)	(416,502)	(1,588,914)	-	(17,691,499)
Начисление за год	-	-	(680,042)	(439,039)	(462,491)	(60,900)	(120,191)	-	(1,762,663)
Выбытия	-	-	30,320	339,549	166,239	-	185,530	-	721,638
Резерв по обесценению	-	(27,633)	-	(198,075)	(1,965)	-	-	(1,416,898)	(1,644,571)
Выбытие дочернего предприятия	-	-	949,192	1,836,352	354,916	-	95,043	-	3,235,503
На 31 декабря 2024 года	-	(34,441)	(3,854,250)	(5,826,688)	(4,103,381)	(477,402)	(1,428,532)	(1,416,898)	(17,141,592)
Балансовая стоимость:									
На 31 декабря 2023 года	598,969	42,629,204	9,830,746	8,518,850	1,923,067	304,505	798,920	36,009,281	100,613,542
На 31 декабря 2024 года	303	66,201,962	8,789,275	3,971,426	1,246,356	243,605	960,109	42,049,457	123,462,493

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

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поступления в незавершенное строительство и горнорудные активы представляют собой капитализированные затраты на разработку месторождений и строительство фабрик на месторождениях, проектные работы по разведыванию месторождений Группы, геологические и геофизические исследования, расходы на бурение шахт, капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию участка и капитализированный износ основных средств.

Из общей суммы начисленного износа за 2024 год в состав себестоимости реализованной продукции (Примечание 24) включен износ на сумму 353,071 тыс. тенге (2023 год: 397,067 тыс. тенге), и в состав общих и административных расходов (Примечание 25) включен износ на сумму 67,754 тыс. тенге (2023 год: 81,845 тыс. тенге).

Сумма капитализированных в течение 2024 года вознаграждений и курсовых разниц по займам полученным составила 11,347,406 тыс. тенге (2023 год: 3,461,440 тыс. тенге). Средневзвешенная ставка, используемая в 2024 году для определения суммы затрат по займам основана на условиях займов, полученных от финансовых институтов, и составляла 5.00% (2023 год: 5.97%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства с оценочной стоимостью 1,090,835 тыс. тенге заложены в качестве обеспечения по кредитному договору с АО «Народный банк Казахстана» (2023 год: 1,090,835 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляла 4,773,517 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4,135,000 тыс. тенге).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	Права на недропользование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 31 декабря 2022 года	46,710,041	733,468	47,443,509
Поступления	–	6,285	6,285
Перевод из основных средств	–	48,140	48,140
Выбытия	–	(267)	(267)
На 31 декабря 2023 года	46,710,041	787,626	47,497,667
Поступления	–	15,939	15,939
Выбытие дочернего предприятия	–	(15,426)	(15,426)
На 31 декабря 2024 года	46,710,041	788,139	47,498,180
Накопленная амортизация:			
На 31 декабря 2022 года	–	(465,063)	(465,063)
Начислено за год	–	(76,320)	(76,320)
На 31 декабря 2023 года	–	(541,383)	(541,383)
Начислено за год	–	(63,094)	(63,094)
Выбытие дочернего предприятия	–	4,643	4,643
На 31 декабря 2024 года	–	(599,834)	(599,834)
Балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2023 года	46,710,041	246,243	46,956,284
На 31 декабря 2024 года	46,710,041	188,305	46,898,346

Из общей суммы амортизации нематериальных активов за 2024 год в состав общих и административных расходов включена амортизация на сумму 18,352 тыс. тенге (2023 год: 19,214 тыс. тенге) (Примечание 25).

Права на недропользование представляют собой признанные нематериальные активы, возникшие в результате приобретения АО «ШалкияЦинк ЛТД» и ТОО «Северный Катпар» и состоят из прав недропользования по месторождениям Шалкия и Северный Катпар.

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

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Доля	Сумма	Доля	Сумма
ТОО «Казцинк»	29.8221%	540,455,461	29.8221%	432,557,209
ТОО «Tau-Ken Temir»	45.0000%	3,553,651	–	–
Прочие		1,243,236		1,130,023
		545,252,348		433,687,232

Компания	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности и местонахождения	Описание характера отношений между Компанией и организацией и является ли оно стратегически важным для Компании	Справедливая стоимость инвестиций (если инвестиции учитываются по методу долевого участия, при наличии котировочной рыночной цены инвестиции)
ТОО «Казцинк»	Добыча и переработка металлических руд, производство рафинированных металлов	Республика Казахстан	Организация является стратегически важной для Акционера Компании	Не котируемые

Изменения в инвестициях в ТОО «Казцинк» (далее – «Казцинк») представлены следующим образом:

В тыс. тенге	
На 31 декабря 2022 года	491,845,662
Доля в убытке ассоциированной организации	(50,867,697)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(8,420,756)
На 31 декабря 2023 года	432,557,209
Полученные дивиденды	(31,292,927)
Доля в прибыли ассоциированной организации	64,381,001
Резерв по пересчету валюты отчетности	74,810,178
На 31 декабря 2024 года	540,455,461

ТОО «Казцинк»

В соответствии с решением общего собрания участников Казцинк от 18 декабря 2024 года был утвержден порядок распределения чистого дохода Казцинк, полученного по итогам прошлых лет. Общая сумма объявленных и выплаченных дивидендов участникам Казцинк в течение 2024 года составила 200,000,000 долларов США, из которых 59,644,200 долларов США (эквивалентно 31,292,927 тыс. тенге) были распределены Группе и были выплачены деньгами.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированной организации, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности Казцинк:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 год
Краткосрочные активы	1,068,419,369	834,858,064
Долгосрочные активы	1,102,652,063	1,057,552,755
Краткосрочные обязательства	(261,394,180)	(366,986,282)
Долгосрочные обязательства	(97,412,317)	(74,965,953)
Капитал	1,812,264,935	1,450,458,584
Балансовая стоимость инвестиции в Казцинк	540,455,461	432,557,209

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Выручка	1,925,031,747	1,668,168,699
Чистая прибыль/(чистый убыток)	215,883,525	(170,570,473)
Доля Группы в чистом убытке за год	64,381,001	(50,867,697)

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

10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ТОО «Tau-Ken Temir»

31 мая 2024 года Компания заключила договор о продаже 55% доли в дочерней организации ТОО «Tau-Ken Temir» (Примечание 7). В связи с потерей контроля в данной организации, на 31 декабря 2024 года Группа классифицирует инвестиции в указанную организацию как инвестиции в ассоциированные компании. В течение 2024 года Группа признала долю в чистом убытке по ТОО «Tau-Ken Temir» с даты выбытия по 31 декабря 2024 года в размере 282,105 тыс. тенге.

Прочие

В течение 2024 года Группа признала долю в прибыли по прочим ассоциированным организациям в размере 277,486 тыс. тенге (2023 год: прибыль в размере 332,055 тыс. тенге).

В 2024 году Группа получила дивиденды в размере 246,174 тыс. тенге от ассоциированной компании ТОО «ALS Казгео-химия» (2023: 267,113 тыс. тенге).

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

В состав товарно-материальных запасов входит следующее:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Незавершенное производство	20,621,279	16,067,964
Сырье и материалы	2,805,005	4,050,945
Готовая продукция	–	377,139
Товары	–	4,586
Минус: резерв по приведению ТМЗ к чистой стоимости реализации	(148,297)	(324,638)
	23,277,987	20,175,996
Краткосрочная часть	20,023,633	16,997,968
Долгосрочная часть	3,254,354	3,178,028
	23,277,987	20,175,996

Готовая продукция включает в себя в основном аффинированное золото и серебро в слитках. Незавершенное производство включает в себя в основном полуфабрикат золота и серебра и электролит золота и серебра.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав долгосрочных активов входят товарно-материальные запасы на сумму 3,254,354 тыс. тенге, которые Группа планирует использовать для выпуска готовой продукции в будущем после начала добычи и переработки (на 31 декабря 2023 года: 3,178,028 тыс. тенге).

Изменение в резерве по приведению ТМЗ к чистой стоимости реализации за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	324,638	243,771
(Восстановлено)/начислено	(176,341)	80,867
На 31 декабря	148,297	324,638

12. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги - облигации АО «First Heartland Jysan Bank»:	13,871,522	13,871,522
Вознаграждение к получению	2,922	2,895
Дисконт	(8,337,619)	(8,867,223)
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(78,020)	(70,292)
	5,458,805	4,936,902

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

12. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Облигации АО «First Heartland Jysan Bank» имеют номинальную процентную ставку 0.1% годовых и срок погашения 15 января 2034 года. В связи с приобретением данных облигаций Группой по решению Акционера по ставкам ниже рыночных в 2019 году было проведено признание финансового инструмента по рыночной ставке 10.97%. В результате, был признан дисконт в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе нераспределенной прибыли за вычетом отложенного корпоративного подоходного налога. Амортизация дисконта за 2024 год составила 529,604 тыс. тенге (2023 год: 377,265 тыс. тенге).

13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы за долгосрочные активы	34,605,304	39,874,952
Налоги к возмещению, кроме корпоративного подоходного налога	10,209,684	9,337,622
Долгосрочные займы выданные	4,264,748	–
Расходы будущих периодов	154,225	2,359,314
Прочие долгосрочные активы	–	7,475
Минус: резерв на обесценение	(9,281,502)	(3,696,588)
	39,952,459	47,882,775

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы за долгосрочные активы представляют собой авансы подрядчикам на приобретение подготовленных под ключ комплексных работ на разработку проектно-сметной документации, объектов инфраструктуры, хвостохранилища и полиметаллических руд месторождения Алайгыр в Карагандинской области, а также на поставку технологического оборудования на месторождение Шалкия в Кызылординской области.

По состоянию на 31 декабря 2024 года долгосрочные займы выданные включают займы, выданные в тенге со ставкой 14.25% ассоциированным организациям ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining» со сроком оплаты до 27 августа 2029 года. В течение 2024 года ТОО «Tau-Ken Temir» выплатило часть займа на сумму 30,000 тыс. тенге.

Изменение в резерве по прочим долгосрочным активам за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	3,696,588	2,697,787
Списание в течение года	(694,477)	–
Начислено	6,279,391	998,801
На 31 декабря	9,281,502	3,696,588

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность Национального банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»)	31	14,405,398	12,763,993
Дебиторская задолженность третьих сторон		593,894	1,633,232
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон	31	–	63
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(462,005)	(274,878)
		14,537,287	14,122,410

На 31 декабря 2024 году дебиторская задолженность НБРК, организации под общим контролем, в размере 14,405,398 тыс. тенге была за купленные у Группы золотые слитки (2023 год: 12,763,993 тыс. тенге) (Примечания 23 и 31). Группа не начисляла резерв по ожидаемым кредитным убыткам по данной дебиторской задолженности, так как срок выплаты суммы по реализации данной продукции не превышает 30 дней.

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

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	274,878	298,897
Начислено/(сторнировано)	187,127	(24,019)
На 31 декабря	462,005	274,878

15. ЗАЙМ, ВЫДАННЫЙ ФОНДУ

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	31	9,886,442	15,485,984
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(17,535)	(33,547)
		9,868,907	15,452,437

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по займу, выданному Фонду представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	33,547	30,136
(Сторнировано)/начислено	(16,012)	3,411
На 31 декабря	17,535	33,547

25 декабря 2023 года Фонд полностью погасил займ на сумму 18,442,396 тыс. тенге. В конце декабря 2023 года Фонд получил временную беспроцентную финансовую помощь на сумму 18,442,396 тыс. тенге с первоначальным сроком погашения до 31 декабря 2024 года. В 2023 году Группа признала корректировку до приведения к справедливой стоимости через нераспределенную прибыль как операции с собственниками в консолидированном отчете об изменениях в капитале на сумму 2,956,412 тыс. тенге с использованием ставки дисконтирования в размере 18.70%.

В 2024 году долг на сумму 7,000,000 тыс. тенге был погашен Фондом. В течение 2024 года Группа отразила амортизацию дисконта на сумму 2,956,412 тыс. тенге в составе финансовых доходов (2023 год: 1,875,385 тыс. тенге) (Примечание 26).

31 декабря 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение о продлении срока финансовой помощи, выданной Фонду на сумму 11,442,396 тыс. тенге до 31 декабря 2025 года. В 2024 году Группа признала корректировку в связи с продлением срока данной финансовой помощи до приведения к справедливой стоимости в составе нераспределенной прибыли как операцию с собственниками в консолидированном отчете об изменениях в капитале на сумму 1,555,954 тыс. тенге с использованием ставки в размере 15.75%.

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные банковские вклады в тенге с первоначальным сроком до 90 дней	59,746,310	20,887,965
Краткосрочные банковские вклады в долларах США с первоначальным сроком до 90 дней	20,641,524	–
Текущие счета в банках в долларах США	1,303,370	3,877
Текущие счета в банках в тенге	50,246	190,025
Текущие счета в банках в евро	7,418	41
Денежные средства в кассе	78	11
Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	–	6,584,608
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(353,824)	(94,940)
	81,395,122	27,571,587

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

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	94,940	207,778
Начислено/(сторнировано)	258,884	(112,838)
На 31 декабря	353,824	94,940

Банковские вклады в 2024 году были размещены в банках Республики Казахстан по ставкам от 5.00% до 15.00% годовых (2023: от 14.25% до 15.50% годовых).

В течение 2024 года Группа заключала договоры обратного репо с процентной ставкой от 15.60% до 15.70% (2023 год: 15.50% до 15.75%) со сроком менее недели. На 31 декабря 2024 года договора обратного репо отсутствовали (2023 год: 6,584,608 тыс. тенге). За 2024 год процентный доход по операциям обратного репо составил 21,051 тыс. тенге (2023: 240,044 тыс. тенге). Предметом залога по соглашениям обратного репо на 31 декабря 2023 года являлись ценные бумаги НБРК и Министерства финансов Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты не были заложены в качестве залогового обеспечения.

17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к возмещению	304,032	319,744
Предоплата по прочим налогам	157,303	48,418
Авансы выданные	153,120	89,061
Займы, выданные компаниям в доверительном управлении	131,184	75,879
Расходы будущих периодов	53,282	74,158
Прочие краткосрочные активы	27,558	87,399
	826,479	694,659

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы выданные включают в себя суммы, выданные связанным сторонам в размере 83 тыс. тенге (2023 год: 831 тыс. тенге) (Примечание 31).

18. КАПИТАЛ

Уставный капитал

В тыс. тенге	Простые акции	
	Количество, штук	Сумма
На 31 декабря 2022 года	293,787	252,874,907
Увеличение уставного капитала	100	6,446,920
На 31 декабря 2023 года	293,887	259,321,827
Увеличение уставного капитала	—	—
На 31 декабря 2024 года	293,887	259,321,827

Уставный капитал Компании состоит из простых акций. Одна простая акция предоставляет право одного голоса.

Выпуск акций

В соответствии с Решением Совета директоров Фонда в 2023 году, Компания выпустила 100 акций номинальной стоимостью 64,469.200 тенге на общую сумму 6,446,920 тыс. тенге, которые были оплачены Фондом путем передачи акций АО «НГК «Казгеологии» в уставный капитал Компании в соответствии с Постановлением Правительства РК.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

18. КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15 сентября 2023 года Фонд произвел взнос в виде 100% простых акций АО «НГК «Казгеологии», стоимостью 6,446,920 тыс. тенге в качестве оплаты размещаемых акций Компании.

Прочие компоненты капитала

Прочие компоненты капитала представляют собой в консолидированном отчете об изменениях в капитале резерв по пересчету функциональной валюты финансовой отчетности ассоциированной организации ТОО «Казцинк» в валюту представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Дивиденды

Распределения чистого дохода и выплаты дивидендов в 2024 и 2023 годах не было.

Неконтролирующие доли владения

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	33,471	32,274
Итого совокупный убыток за период, приходящийся на неконтролирующие доли владения	(5,614)	1,197
На 31 декабря	27,857	33,471

Прибыль/(убыток) на простую акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли/(убытка) к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Группы отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью/(убытком) на акцию.

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Прибыль/(убыток) за год	70,458,107	(47,271,850)
Средневзвешенное количество простых акций, для расчета базовой прибыли на акцию	293,887	293,887
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	239,746	(160,850)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в тенге	239,746	(160,850)

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов займы полученные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Дата погашения	Валюта	Ставка, %	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный банк Казахстана» («НБК»)	16 марта 2029 года	Доллар США	5.5%	20,548,418	20,992,561
Европейский банк реконструкции и Развития («ЕБРР»)	20 декабря 2032 года	Доллар США	SOFR 6m + 2.5%	–	46,001,927
Минус: амортизируемая сумма комиссии за получение займа				(183,147)	(222,680)
				20,365,271	66,771,808
Долгосрочная часть				–	45,869,370
Краткосрочная часть				20,365,271	20,902,438
				20,365,271	66,771,808

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

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займ от НБК

В марте 2022 года Группа заключила договор займа с НБК на общую сумму 56,000 тыс. долларов США для рефинансирования задолженности в ЕБРР, и возмещения понесенных инвестиционных затрат. Согласно условиям кредитного договора в 2022 году Группа выплатила комиссию за предоставление займа в сумме 560 тыс. долларов США или эквивалент в тенге в сумме 276,730 тыс. тенге. Данная комиссия является частью эффективной процентной ставки и подлежит амортизации в течение срока кредитного договора. Погашение процентов и основного долга по кредитной линии производится ежемесячно, при этом основной долг выплачивается начиная с 2024 года.

В качестве обеспечения кредитного договора Группа предоставила в залог НБК на срок займа право недропользования по Контракту №4187 на добычу полиметаллических руд в Карагандинской области на месторождении Алайгыр.

У Группы в соответствии с условиями кредитного договора имеются определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, которые по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов не соблюдались. В связи с этим полученные займы были переклассифицированы в краткосрочные обязательства.

В течение 2024 года Группа выплатила основной долг на сумму 3,302,658 тыс. тенге (в 2023 году погашений не было) и процентные расходы в размере 1,156,401 тыс. тенге (2023 год: 1,180,325 тыс. тенге).

В январе 2025 года Группа полностью погасила займ от АО «Народный Банк Казахстана».

Займ, полученный от Европейского банка реконструкции и развития (далее – «ЕБРР»)

В течение 2024 года Группа получила транши от ЕБРР на сумму 8,360 тыс. долларов США, что эквивалентно 3,786,153 тыс. тенге (2023 год: 35,424 тыс. долларов США или эквивалент 16,745,062 тыс. тенге). 18 декабря 2024 года договор с ЕБРР был досрочно расторгнут и заем, включая начисленное вознаграждение, на сумму 124,158 тыс. долларов США или эквивалент 64,803,815 тыс. тенге полностью погашен, сумма вознаграждения за 2024 год составила 4,549,341 тыс. тенге (2023 год: 2,856,424 тыс. тенге).

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость	111,323,320	–
Дисконт	(33,750,445)	–
	77,572,875	–

18 декабря 2024 Группа выпустила облигации на бирже Astana International Exchange (AIX) со ставкой дисконта 5.84% на общую сумму 212,000 тыс. долларов США с дисконтом в размере 52,380 тыс. долларов США. Срок погашения 18 декабря 2029 года. Облигации были выкуплены Фондом за 159,620 тыс. долларов США, или эквивалент в тенге на дату выпуска 83,422,085 тыс. тенге.

Группа дополнительно признала корректировку до приведения к справедливой стоимости в составе нераспределенной прибыли как операцию с собственниками в консолидированном отчете об изменениях в капитале на сумму 12,266 тыс. долларов, или эквивалент в тенге 6,440,887 тыс. тенге с использованием ставки в размере 8.10%.

Амортизация за 2024 год составила 372 тыс. долларов США или эквивалент в тенге 195,822 тыс. тенге.

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

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность сторонним организациям		18,840,422	19,881,727
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации		3,140,715	5,296,178
Контрактные обязательства от сторонних организаций		19,805	937,341
Кредиторская задолженность связанным сторонам	31	10,883	18,856
		22,011,825	26,134,102
<i>Долгосрочная часть:</i>			
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации		1,640,715	–
Кредиторская задолженность		1,522,640	809,637
		3,163,355	809,637
<i>Краткосрочная часть:</i>			
Кредиторская задолженность		17,328,665	19,090,946
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации		1,500,000	5,296,178
Контрактные обязательства		19,805	937,341
		18,848,470	25,324,465
		22,011,825	26,134,102

Кредиторская задолженность сторонним организациям на 31 декабря 2024 года в основном представлена кредиторской задолженностью за золотосодержащее сырье на сумму 16,220,550 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 17,865,803 тыс. тенге за золотосодержащее сырье).

По состоянию на 31 декабря 2023 годов кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации представлена задолженностью перед АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (далее - ИФК»), организации под общим контролем, за приобретение в 2016 году доли участия в дочерней организации. 5 декабря 2024 года Группа выплатила кредиторскую задолженность за приобретение дочерней организации на сумму 1,500,000 тыс. тенге. 23 декабря 2024 года ИФК переуступил права требования, согласно которому задолженность Группы на сумму 4,186,900 тыс. тенге перешла в задолженность перед АО «Банк Развития Казахстана», организации под общим контролем. Срок выплаты суммы задолженности 25 декабря 2026 года. В 2024 году Группа признала корректировку до приведения к справедливой стоимости через финансовый доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на сумму 1,058,497 тыс. тенге с использованием ставки дисконтирования в размере 18.72%. Амортизация дисконта за 2024 год составила 403,033 тыс. тенге.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность перед работниками	359,534	539,845
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	132,029	123,221
Обязательства по контрактам на недропользование	117,942	153,536
Прочие краткосрочные обязательства	182,099	144,372
Итого краткосрочные прочие обязательства	791,604	960,974
Резерв на восстановление месторождения	962,791	544,400
Итого долгосрочные прочие обязательства	962,791	544,400
	1,754,395	1,505,374

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

23. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Реализация золота	1,260,190,777	812,527,153
Реализация серебра	2,840,572	3,033,603
Реализация кварца	138,852	–
Услуги аффинажа	94,698	96,117
Буровые работы	–	209,704
Геофизические исследования	–	31,971
Геологическое сопровождение	–	22,745
Реализация кремния	–	16,849
Прочее	2,416	34,837
	1,263,267,315	815,972,979

Группа в основном реализует свою готовую продукцию в виде золотых слитков с содержанием золота 99.99% единственному покупателю, Национальному банку Республики Казахстан (Примечание 31). В течение 2024 года Группа реализовала золото, в виде слитков и гранул, общим весом 30,099 килограмм (2023 год: 28,333 килограмм).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Сырье и материалы		1,246,760,531	804,170,111
Заработная плата и соответствующие отчисления		738,673	949,561
Износ и амортизация	8	353,071	397,067
Электроэнергия		83,255	56,576
Расходы по аренде		9,156	49,883
Субподрядные работы по выполнению комплекса оценочных работ		–	81,744
Прочее		611,880	503,575
Итого себестоимость производства		1,248,556,566	806,208,517
Изменение в незавершенном производстве драгоценных металлов		5,022,075	5,529,539
Изменения в готовой продукции		–	1,203,809
		1,253,578,641	812,941,865

Сырье и материалы в основном состоят из золотосодержащей руды, лома цветных металлов, приобретаемых у третьих сторон для переработки.

25. ОБЩИЕ АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Заработная плата и соответствующие отчисления		2,215,754	2,364,075
Профессиональные и консультационные услуги		573,358	458,593
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		113,661	119,320
Прочие услуги		112,526	80,310
Коммунальные услуги		110,745	180,300
Расходы по аренде		99,899	166,439
Износ и амортизация	8, 9	86,106	101,059
Командировочные расходы		62,359	105,865
Услуги связи		19,562	18,494
Представительские расходы		2,292	8,231
Резервы по судебным искам		–	172,854
Прочее		275,668	312,529
		3,671,930	4,088,069

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату, составила 28,538 тыс. тенге (2023: 26,672 тыс. тенге). В 2024 году и до даты утверждения финансовой отчетности аудиторская фирма не оказывала Группе неаудиторские услуги.

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

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы по банковским вкладам		3,009,338	3,695,814
Амортизация дисконта по займу выданному Фонду	15	2,956,412	1,875,385
Амортизация дисконта по кредиторской задолженности за приобретение дочерней организации	21	1,058,497	–
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, включая амортизацию дисконта		540,920	488,839
Прочие финансовые доходы		–	57,118
		7,565,167	6,117,156

27. НАЧИСЛЕНИЕ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Начисление убытка от обесценения авансов выданных		(4,132,746)	–
Начисление убытка от обесценения налогов к возмещению		(2,146,645)	(1,039,935)
Начисление убытка от обесценения основных средств	8	(1,641,919)	–
Восстановление убытка обесценения прочих нефинансовых активов		(36)	11,661
		(7,921,346)	(1,028,274)

28. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

В 2024 и 2023 годах доходы Компании и ее дочерних организации облагались корпоративным подоходным налогом (далее - «КПН») по действующей официальной ставке 20% в общем порядке соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по отложенному КПН	(667,740)	(313,428)
Расходы по текущему КПН	(553,250)	(482,752)
Корректировка текущего КПН прошлых периодов	–	(97,630)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,220,990)	(893,810)

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке корпоративного подоходного налога, с расходами по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	71,679,097	(46,378,040)
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	14,335,819	(9,275,608)
Прибыль от продажи дочерних организаций	(1,785,051)	–
Изменения в непризнанных активах по отложенному налогу	3,551,073	(1,809,131)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных организаций	(12,875,276)	10,107,128
Корректировка текущего КПН прошлых периодов	–	(97,630)
Изменение в оценке и признании отсроченных налоговых активов и обязательств	(1,927,756)	2,019,170
Прочее	(77,819)	(50,119)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1,220,990	893,810

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

28. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	Изменения, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года	Изменения, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года (пересчитано)
Активы по отложенному КПП					
Переносимый налоговый убыток	10,681,626	1,839,262	8,842,364	830,449	8,011,915
Дисконт по признанию инвестиционных ценных бумаг	1,667,524	319,032	1,348,492	(70,595)	1,419,087
Начисленный резерв по судебным разбирательствам	1,026,424	103,411	923,013	3,640	919,373
Резерв на обесценение нефинансовых активов	222,218	48,410	173,808	(3,064,282)	3,238,090
Резерв на обесценение по ожидаемым кредитным убыткам	182,277	87,546	94,731	(60,664)	155,395
Резерв по сомнительной задолженности	1,856,301	1,116,983	739,318	598,675	140,643
Прочие	342,757	69,078	273,679	(95,877)	369,556
	15,979,127	3,583,722	12,395,405	(1,858,654)	14,254,059
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(14,284,669)	(3,551,073)	(10,733,596)	1,809,131	(12,542,727)
Чистые активы по отложенному корпоративному налогу	1,694,458	32,649	1,661,809	(49,523)	1,711,332
Обязательства по отложенному корпоративному налогу					
Основные средства	(8,758,551)	(3,320,151)	(5,438,400)	(1,289,282)	(4,149,118)
Нематериальные активы	(3,309,533)	2,620,371	(5,929,904)	1,023,280	(6,953,184)
Прочие обязательства	(618)	(609)	(9)	2,097	(2,106)
Обязательства по отложенному корпоративному налогу	(12,068,702)	(700,389)	(11,368,313)	(263,905)	(11,104,408)
Чистые обязательства по отложенному корпоративному налогу	(10,374,244)	(667,740)	(9,706,504)	(313,428)	(9,393,076)

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

28. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	9,706,504	9,393,076
Расход по корпоративному подоходному налогу за год, признанный в составе прибыли или убытка	667,740	313,428
На 31 декабря	10,374,244	9,706,504

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу, относящемуся к оценке нематериальных активов, представляет собой отложенный корпоративный подоходный налог, приобретенный в рамках приобретения бизнеса АО «ШалкияЦинк ЛТД», ТОО «Масальский ГОК» и ТОО «Северный Катпар».

На 31 декабря 2024 года непризнанные активы по отложенному корпоративному налогу в размере 14,284,669 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 10,733,596 тыс. тенге) относились преимущественно к переносимому налоговому убытку и резервам. Налоговые убытки могут быть использованы в течение 10 лет. Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, был создан соответствующий резерв на обесценение данного актива по отложенному корпоративному подоходному налогу.

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

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

Сезонность

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

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

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

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по базовой ставке, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может существенно превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Группы могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Группа не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет поддержана.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Группы оценивает риск климатических изменений, например, как полная или частичная остановка производства из-за повреждения инфраструктуры, срыва поставок сырья, в своих допущениях при закрытии счетов и включает их потенциальное влияние на финансовую отчетность. В частности, климатические риски учитываются при анализе сроков полезного использования основных и нематериальных активов, при анализе теста на обесценения активов. Группа постоянно анализирует устойчивость своей деятельности к климатическим изменениям. Как и в предыдущем году, Группа в 2024 году не подвергалась каким-либо искам, связанным с экологическими соображениями, и не выявила никаких обременительных контрактов из-за вопросов, связанных с климатом.

Резерв по судебным искам

В 2021 году Группа признала обязательства 9,773,423 доллара США (эквивалент 4,327,966 тыс. тенге) по судебным разбирательствам дочерней организации ТОО «Масальский ГОК». За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от курсовой разницы по обязательствам по судебному разбирательству в размере 517,059 тыс. тенге (2023 год: доход от курсовой разницы по судебному разбирательству в размере 154,259 тыс. тенге).

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Юридические вопросы

Группа оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Между тем Группа имеет страховое покрытие в отношении проводимых геологоразведочных работ, а также по гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами на уровне общепринятых принципов в горнорудной отрасли. Руководство Группы полагает, что на 31 декабря 2024 и 2023 годов программа страхования Группы соответствует основным положениям Контрактов на недропользование.

Доверительное управление

Министерство финансов Республики Казахстан в 2022 году заключило договор с Фондом о передаче государственного имущества в виде 100% доли участия в уставном капитале компаний ТОО «Топаз-НС», ТОО «Акмолит» и ТОО «Мархит» в доверительное управление без права последующего выкупа до передачи его в оплату размещенных акций Фонда.

В августе 2022 года Фонд заключил договор о передоверии управления государственным имуществом с Компанией со сроком до принятия решения Фондом решения о передаче объектов в оплату уставного капитала Доверительного управляющего или до отказа от исполнения условия договора.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по контрактам на недропользование и лицензиям на разведку

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет следующие обязательства по долгосрочным рабочим программам на недропользование в разрезе каждого месторождения:

В тыс. тенге	Исполнение обязательств за	Обязательства по долгосрочной рабочей программе			
		2024 год	2025-2026 годы	2027-2037 годы	2038-2047 годы
	21,609,759	76,821,997	175,578,942	819,879,464	1,222,825,491
Месторождение Шалкия	1,142,136	970,262	41,452,227	646,152,448	—
Месторождение Алайгыр	161,341	3,606,379	45,680,474	25,944,185	—
Месторождение Северный Катпар	72,697	501,824	13,970,162	499,031,658	548,606,131
Месторождение Верхние Кайракты	50,561	8,898	19,297	47,910	—
Участок Ордабасы (лицензия № 2501-EL от 15.02.2024)	25,447	3,626	—	—	—
Участок Акбулак	8,000	349,546	—	—	—
Площадь Арго	2,464	707,527	—	—	—
Месторождение Актас	1,732	509	—	—	—
Месторождение Жезды-3 (Лицензия №583-EL от 21 февраля 2020 года) Фортескью	1,687	299	—	—	—
Месторождение Жезды-1 (Лицензия №582-EL от 21 февраля 2020 года) Фортескью	1,359	18,268	28,845	—	—
Месторождение Самомбет по Лицензии №658-EL от 18 июня 2020 года Тау-Кен Самрук	1,211	265	—	—	—
Месторождение Жезды2 по Лицензии №641-EL от 01 июня 2020 года Фортескью	509	1,687	—	—	—
Месторождение Валерьянов-25 (Лицензия №555-EL от 19 февраля 2020 года) Фортескью	299	1,732	—	—	—
Месторождение Валерьянов-32 (Лицензия №574-EL от 21 февраля 2020 года) Фортескью	265	1,211	—	—	—
Месторождение Валерьянов-8 (Лицензия №559-EL от 21 февраля 2020 года) Фортескью	255	8,746	13,831	—	—
Месторождение Беркара по Лицензии №657-EL от 18 июня 2020 года Тау-Кен Самрук	14	14	—	—	—
Месторождение ЗТМО по Лицензии №669-EL от 27 июня 2020 года ТОО "Eurasian minerals trade»	23,079,736	83,002,790	276,743,778	1,991,055,665	1,771,431,622

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

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по контрактам на недропользование и лицензиям на разведку (продолжение)

Финансовые обязательства по Контрактам на недропользование в 2024 и 2023 годах не были полностью выполнены, как указано в таблицах выше. Деятельность Группы является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контрактах на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Договоры инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не имеет договоров инвестиционного характера, за исключением лицензий на недропользование, упомянутых выше.

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Группа подвержена следующим рискам вследствие своего использования финансовых инструментов:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Руководство считает подверженность Группы к риску изменения рыночных ставок незначительной.

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

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

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

В таблице ниже представлены данные по срокам погашения непроизводных финансовых обязательств Группы согласно условиям контрактов и согласованным графикам платежей. Данная таблица была подготовлена, исходя из недисконтированных потоков и наиболее ранней даты погашения обязательств Группы.

В тыс. тенге	До востребо- вания	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
31 декабря 2024 года						
Кредиторская задолженность	–	17,103,411	225,310	1,522,584	–	18,851,305
Займы полученные	–	1,415,935	20,435,217	–	–	21,851,152
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	–	–	1,500,000	2,686,900	–	4,186,900
Выпущенные долговые обязательства	–	–	–	111,323,320	–	111,323,320
Обязательства по аренде	–	29,335	79,006	324,801	–	433,142
	–	18,548,681	22,239,533	115,857,605	–	156,645,819

В тыс. тенге	До востребо- вания	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
31 декабря 2023 года						
Кредиторская задолженность	–	18,923,159	167,787	809,637	–	19,900,583
Займы полученные	–	–	30,700,904	36,503,943	28,413,418	95,618,265
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	–	–	5,686,900	–	–	5,686,900
Обязательства по аренде	–	23,175	69,523	370,790	–	463,488
	–	18,946,334	36,625,114	37,684,370	28,413,418	121,669,236

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, связанному с финансовыми активами, которые включают дебиторскую задолженность, инвестиционные ценные бумаги, денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские вклады. Риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов. Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определенной инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках с рейтингом от А+/стабильный до ВВВ-/стабильный (по рейтингу «Standard & Poor's»).

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

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

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

Балансовая стоимость выраженных в иностранной валюте активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США	(99,466,960)	(67,560,380)	21,944,894	1,306,078
Евро	–	–	7,418	41
Российский рубль	–	–	–	10
	(99,466,960)	(67,560,380)	21,952,312	1,306,129

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения курса тенге на 2.00%–9.09% для 2024 года и 12.95%–28.54% для 2023 года по отношению к соответствующим валютам. Данные уровни чувствительности используются при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражают проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по немонетарным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии вышеуказанного изменения курсов валют.

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

В тыс. тенге	Процент ослабления тенге к соответствующей валюте		Влияние на прибыль/капитал			
	2024 год	2023 год	Обязательства		Активы	
			2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Доллар США	9.09%	14.15%	(9,041,547)	(9,559,794)	1,994,791	184,810
Евро	9.00%	12.95%	–	–	668	5
Российский рубль	2.00%	28.54%	–	–	–	3
			(9,041,547)	(9,559,794)	1,995,459	184,818

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночная цена на золото является ключевым фактором, определяющим способность Группы генерировать денежные потоки, и риск изменения цены на золото имеет влияние на финансовый результат Группы.

Средневзвешенная стоимость золота за 2024 год составила 2,387 долларов США за тройскую унцию (2023 год: 1,943 долларов США). Прогнозируемая стоимость золота на 2025 год составляет 2,675 долларов США.

Средневзвешенная стоимость серебра за 2024 год составила 28.24 долларов США за тройскую унцию (2023 год: 23.38 долларов США). Прогнозируемая стоимость серебра на 2025 год составляет 35 долларов США.

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

**30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлены подробные данные о возможном влиянии повышения или снижения средневзвешенной стоимости золота и серебра на +/-1% для 2024 и 2023 годов на готовую продукцию и незавершенное производство, отраженное в товарно-материальных запасах:

В тыс. тенге	2024 год		2023 год	
	Средневзвешенная стоимость + 1%	Средневзвешенная стоимость - 1%	Средневзвешенная стоимость +1%	Средневзвешенная стоимость - 1%
Товарно-материальные запасы	160,544	(160,544)	136,395	(136,395)
	160,544	(160,544)	136,395	(136,395)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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

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

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

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

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2024	81,395,122	–	–	81,395,122
Денежные средства, ограниченные в использовании	31.12.2024	–	3,551,211	–	3,551,211
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости					
Дебиторская задолженность	31.12.2024	–	14,537,287	–	14,537,287
Займ выданный Фонду	31.12.2024	–	9,868,907	–	9,868,907
Инвестиционные ценные бумаги	31.12.2024	–	5,458,805	–	5,458,805
Займы, выданные ассоциированным организациям	31.12.2024	–	4,264,748	–	4,264,748
Итого справедливая стоимость		81,395,122	37,680,958		119,076,080

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	31.12.2024	–	18,851,305	–	18,851,305
Займы полученные	31.12.2024	–	20,365,271	–	20,365,271
Обязательства по аренде	31.12.2024		270,161		270,161
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	31.12.2024	–	3,140,715	–	3,140,715
Выпущенные долговые обязательства	31.12.2024	77,572,875	–	–	77,572,875
Итого справедливая стоимость		77,572,875	42,627,452		120,200,327

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2023	27,571,587	–	–	27,571,587
Денежные средства, ограниченные в использовании	31.12.2023	–	4,757,750	–	4,757,750
Активы, учитываемые по амортизированной стоимости					
Дебиторская задолженность	31.12.2023	–	14,122,410	–	14,122,410
Займ выданный Фонду	31.12.2023	–	15,452,437	–	15,452,437
Инвестиционные ценные бумаги	31.12.2023	–	4,936,902	–	4,936,902
Итого справедливая стоимость		27,571,587	39,269,499		66,841,086

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность	31.12.2023	–	19,900,583	–	19,900,583
Займы полученные	31.12.2023	–	66,771,808	–	66,771,808
Обязательства по аренде	31.12.2023	–	304,505	–	304,505
Кредиторская задолженность за приобретение дочерней организации	31.12.2023	–	5,296,178	–	5,296,178
Итого справедливая стоимость			92,273,074		92,273,074

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023, не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

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

**30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ
РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. Управление капиталом Группы находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом Фонда. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами Акционера. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Фонд может вносить вклады в капитал Группы, осуществлять заемное финансирование или уполномочивать Группу на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы. Коэффициент доли заёмных средств к капиталу на конец года представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого займы к погашению и облигации выпущенные	97,938,146	66,771,808
Капитал	762,730,285	612,577,067
Коэффициент доли заёмных средств	0.13	0.11

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают организации, находящиеся под контролем Фонда и/или Правительства, а также компании, в которых Фонд и/или Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Группы, организации, в которых руководящий состав Группы 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.

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

Дебиторская задолженность

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Организации под общим контролем Фонда:</i>			
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»		–	63
<i>Организации, под общим контролем Республики Казахстан:</i>			
Национальный Банк Республики Казахстан		14,405,398	12,763,993
	14	14,405,398	12,764,056

Денежные средства и их эквиваленты

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Организации, связанные с Фондом:</i>		
АО «Казпочта»	38,698,721	6,850,597
	38,698,721	6,850,597

Займ, выданный материнской организации

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»		9,886,442	15,485,984
	15	9,886,442	15,485,984

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМРУК»

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

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Авансы выданные

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Организации под общим контролем Фонда:</i>		
АО «Казахстан Темир Жолы»	50	99
АО «Казпочта»	32	48
АО «Казахтелеком»	1	–
АО «Эйр Астана»	–	684
	83	831

Кредиторская задолженность и контрактные обязательства

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Организации под общим контролем Фонда:</i>			
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»		8,403	9,338
АО «Казахтелеком»		1,666	1,655
АО «KEGOC»		650	536
АО «Казпочта»		160	7,049
АО «QAZAQGAZ AIMAQ»		4	–
АО «Самрук Казына Контракт»		–	278
	21	10,883	18,856

Выпущенные долговые обязательства

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»		77,572,875	–
	20	77,572,875	–

Приобретения товаров и услуг

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
<i>Организации под общим контролем Фонда:</i>		
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	84,655	102,253
АО «S-K Construction»	94,856	94,855
АО «Казпочта»	48,029	40,924
АО «Самрук-Казына Контракт»	38,370	40,119
АО «Казахтелеком»	18,099	18,027
АО «KEGOC»	6,961	4,788
АО «Эйр Астана»	283	2,982
АО «НК QazaqQaz»	104	–
АО «Самрук-Казына Инвест»	18	–
АО «НАК «Казатомпром»	–	22,830
АО «Казахстан Темир Жолы»	–	7
	291,375	326,785

Продажи связанным сторонам

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
<i>Организации, связанные с Правительством Республики Казахстан:</i>		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,258,937,665	812,851,590
<i>Организации, связанные с Фондом:</i>		
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	–	393
	1,258,937,665	812,851,983

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

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, состоящему из 8 человек (2023 года: 8 человек), включенная в общие и административные расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке составила 174,919 тыс. тенге (2023 год: 163,454 тыс. тенге).

32. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности. Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам.

В 2024 и 2023 годах основная деятельность Группы осуществлялась в одном сегменте – геологоразведочная деятельность, добыча и переработка металлосодержащей руды. Нераспределенные расходы, активы и обязательства составляют менее 10%.

33. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску руководством Группы 6 марта 2025 года.