

Акционерное общество «Central Asia Cement»

Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Поселок Актау 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

| | |
|--|---|
| Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе..... | 1 |
| Отчет о финансовом положении | 2 |
| Отчет о движении денежных средств | 3 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 4 |

Примечания к финансовой отчетности и основные положения учетной политики

| | |
|--|----|
| 1. Общая информация..... | 5 |
| 2. Основы подготовки финансовой отчетности | 5 |
| 3. Доходы от реализации..... | 7 |
| 4. Себестоимость реализации | 7 |
| 5. Расходы по реализации..... | 7 |
| 6. Общеадминистративные расходы..... | 8 |
| 7. Прочие операционные доходы и расходы | 8 |
| 8. Финансовые доходы и расходы | 8 |
| 9. Подоходный налог | 9 |
| 10. Основные средства..... | 10 |
| 11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 11 |
| 12. Товарно-материальные запасы | 12 |
| 13. Авансы выданные и прочие текущие активы..... | 12 |
| 14. Прочие налоги к возмещению | 12 |
| 15. Торговая дебиторская задолженность | 12 |
| 16. Денежные средства | 13 |
| 17. Капитал | 13 |
| 18. Займы | 13 |
| 19. Государственные субсидии | 14 |
| 20. Аренда..... | 14 |
| 21. Резерв под восстановление земельных участков..... | 15 |
| 22. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности | 16 |
| 23. Цели и политика управления финансовыми рисками..... | 16 |
| 24. Условные и потенциальные обязательства | 22 |
| 25. Операции со связанными сторонами | 23 |
| 26. Основные положения учетной политики | 24 |
| 27. События после отчетного периода..... | 30 |

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Central Asia Cement»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Central Asia Cement» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, проверялась другим аудитором, который выразил по ней немодифицированное мнение 22 мая 2024 года.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Компанию, 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 контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Серик Кожикенов
Партнер по заданию
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000557 от 24 декабря 2003 года
Исполнительный директор
ТОО «Moore Kazakhstan»
31 марта 2025 года

Николай Славянинов
Проверяющий партнер проекта
Сертифицированный публичный бухгалтер
США, штат Орегон
No. 10018 от 20 августа 2001 года

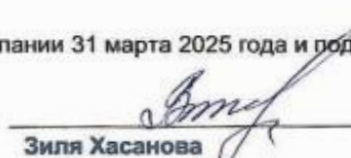
Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года Министерством финансов Республики Казахстан.

АО «Central Asia Cement»
Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

| тыс. тенге | Прим. | 2024 | 2023 |
|---|---------|------------------|------------------|
| Доходы от реализации | 3 | 39,832,969 | 37,294,016 |
| Себестоимость реализации | 4 | (31,396,503) | (29,662,185) |
| Валовой доход | | 8,436,466 | 7,631,831 |
| Расходы по реализации | 5 | (5,568,912) | (6,442,144) |
| Общедминистративные расходы | 6 | (2,582,151) | (1,798,544) |
| Прочие операционные доходы | 7(a) | 888,547 | 1,408,375 |
| Прочие операционные расходы | 7(б) | (1,298,190) | (483,020) |
| Обесценение основных средств | 10 | (50,355) | – |
| Операционный доход (убыток) | | (174,595) | 316,498 |
| Финансовые доходы | 8(a) | 85,894 | 238,564 |
| Финансовые расходы | 8(б) | (761,767) | (437,104) |
| Убыток от курсовой разницы | | (12,663) | (31,127) |
| (Убыток) доход до налогообложения | | (863,131) | 86,831 |
| Экономия по подоходному налогу | 9(a) | 17,774 | 72,026 |
| Чистый (убыток) доход за год | | (845,357) | 158,857 |
| Прочий совокупный доход – статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав доходов и расходов: | | | |
| Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога | 9(б),10 | 953,799 | – |
| Общий совокупный доход за год | | 108,442 | 158,857 |

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 31 марта 2025 года и подписана от его имени:


Петр Дурнев
 Генеральный директор
 АО «Central Asia Cement»


Зиля Хасанова
 Главный бухгалтер
 АО «Central Asia Cement»

АО «Central Asia Cement»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

| | | | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Основные средства | 10 | 11,394,747 | 10,213,303 |
| Актив в форме права пользования | 20(a) | 930,628 | 239,367 |
| Нематериальные активы | | 89 | 667 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | | 97,363 | 86,268 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 11 | 286,387 | 315,777 |
| Прочие долгосрочные активы | | 40,045 | 14,921 |
| | | 12,749,259 | 10,870,303 |

Текущие активы

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Товарно-материальные запасы | 12 | 2,629,988 | 3,274,549 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | 13 | 499,253 | 648,044 |
| Прочие налоги к возмещению | 14 | 510,438 | 1,134,713 |
| Предоплата по подоходному налогу | | 827,428 | 740,515 |
| Прочая дебиторская задолженность | | 189,761 | 282,416 |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | | 4,709 | 1,676 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 11 | 522,898 | 461,105 |
| Торговая дебиторская задолженность | 15 | 310,634 | 463,186 |
| Денежные средства | 16 | 2,518,136 | 702,657 |
| | | 8,013,245 | 7,708,861 |

ВСЕГО АКТИВЫ

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал и резервы

| | | | |
|---------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Акции/акционерный капитал | 17(a) | 80,000 | 80,000 |
| Резерв на переоценку основных средств | 17(b) | 2,123,327 | 1,269,222 |
| Нераспределенный доход | | 2,375,336 | 3,120,999 |
| | | 4,578,663 | 4,470,221 |

Долгосрочные обязательства

| | | | |
|--|-------|------------------|------------------|
| Займы | 18 | 1,066,778 | 1,249,042 |
| Государственные субсидии | 19 | 916,505 | 1,012,473 |
| Арендные обязательства | 20(b) | 660,414 | — |
| Отложенное налоговое обязательство | 9(b) | 442,412 | 137,750 |
| Резерв под восстановление земельных участков | 21 | 16,597 | 87,868 |
| | | 3,102,706 | 2,487,133 |

Текущие обязательства

| | | | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Займы | 18 | 1,275,413 | 1,367,141 |
| Государственные субсидии | | 96,727 | 88,516 |
| Арендные обязательства | 20(b) | 354,287 | 378,559 |
| Прочие налоги к уплате | | 141,941 | 82,874 |
| Авансы полученные | | 1,973,622 | 617,183 |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | | 275,457 | 195,039 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | | 7,468,933 | 7,150,010 |
| Торговая кредиторская задолженность | | 1,494,755 | 1,742,488 |
| | | 13,081,135 | 11,621,810 |

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | 16,183,841 | 14,108,943 |
|--|--|-------------------|-------------------|

ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | | 20,762,504 | 18,579,164 |
|--|--|-------------------|-------------------|

АО «Central Asia Cement»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

| | Прим. | 2024 | 2023 |
|--|-------|------------------|----------------|
| Поступление денежных средств от покупателей | | 48,158,107 | 43,067,919 |
| Денежные средства уплаченные работникам | | (1,412,542) | (1,205,080) |
| Прочие налоги уплаченные | | (1,138,671) | (1,079,159) |
| Денежные средства уплаченные поставщикам | | (42,659,460) | (39,656,792) |
| Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога | 21 | 2,947,434 | 1,126,888 |
| Проценты уплаченные | 18 | (263,041) | (461,660) |
| Подоходный налог уплаченный | | — | (227,360) |
| Чистые денежные средства от операционной деятельности | | 2,684,393 | 437,868 |

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

| | | | |
|--|----|------------------|------------------|
| Приобретение основных средств | 10 | (362,658) | (772,300) |
| Приобретение нематериальных активов | | — | (68) |
| Поступления от продажи основных средств | | 1,888 | — |
| Платежи по контракту на недропользование | | (11,095) | (11,161) |
| Проценты полученные | | 56,647 | 204,910 |
| Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности | | (315,218) | (578,619) |

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

| | | | |
|--|-------|------------------|------------------|
| Поступления по займам | 18 | 4,719,913 | 1,310,939 |
| Погашение займов | 18 | (5,261,395) | (1,733,006) |
| Арендные платежи | 20(б) | (1,650) | (6,364) |
| Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности | | (543,132) | (428,431) |
| Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств | | 1,826,043 | (569,182) |
| Эффект изменения обменного курса на денежные средства | | (10,564) | — |
| Денежные средства на начало года | | 702,657 | 1,271,839 |
| Денежные средства на конец года | 16 | 2,518,136 | 702,657 |

Неденежные операции

тыс. тенге

| | Прим. | 2024 | 2023 |
|---|-------|-----------|-----------|
| Признание и переоценка аренды | 20(а) | 804,235 | 359,050 |
| Переоценка основных средств | 10 | 179,120 | — |
| Амортизация резерва по переоценке | | 99,694 | 99,694 |
| Признание государственных субсидий | 19 | 8,970 | — |
| Перевод запасов в основные средства | | 1,183,785 | 716,760 |
| Взаимозачет аренды и дебиторской задолженности | 20(б) | 387,161 | 387,161 |
| Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности | | 4,727,966 | 4,150,000 |
| Взаимозачет авансов полученных и кредиторской задолженности | | 274,418 | — |
| Взаимозачет авансов выданных и дебиторской задолженности | | 51,162 | — |

АО «Central Asia Cement»
Отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

| тыс. тенге | Прим. | Акционерный капитал | Резерв на переоценку основных средств | Нераспределенный доход | Итого |
|--|---------|---------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------|
| На 1 января 2023 | | 80,000 | 1,354,007 | 2,895,946 | 4,329,953 |
| Чистый доход за год | | — | — | 158,857 | 158,857 |
| Общий совокупный доход | | — | — | 158,857 | 158,857 |
| Амортизация резерва на переоценку основных средств | | — | (84,785) | 84,785 | — |
| Прочее | | — | — | (18,589) | (18,589) |
| На 31 декабря 2023 | | 80,000 | 1,269,222 | 3,120,999 | 4,470,221 |
| Чистый убыток за год | | — | — | (845,357) | (845,357) |
| Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога | 10,9(б) | — | 953,799 | — | 953,799 |
| Общий совокупный доход | | — | 953,799 | (845,357) | 108,442 |
| Амортизация резерва на переоценку основных средств | | — | (99,694) | 99,694 | — |
| На 31 декабря 2024 | | 80,000 | 2,123,327 | 2,375,336 | 4,578,663 |

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Central Asia Cement» (далее – «Компания») – акционерное общество, перерегистрированное в Республике Казахстан в апреле 2006 года (первичная регистрация – сентябрь 1998 года). Непосредственной материнской компанией является Steppe Cement Holdings B.V. (Нидерланды). Конечной контролирующей стороной является публичная компания Steppe Cement Ltd., зарегистрированная в Малайзии, акции которой торгуются на Альтернативном инвестиционном рынке Лондонской фондовой биржи.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, Карагандинская область, поселок Актау.

Компания занимается производством и реализацией цемента.

Компания заключила следующие контракты на недропользование на месторождении Астаховское в Бухар-Жырауском районе Карагандинской области (далее – «Контракты на недропользование») с уполномоченным государственными органом:

- №31 от 11 августа 1999 года на проведение ДОБЫЧИ известняков в соответствии с Лицензией серии КО-03 №015(Д) от 18 июня 1999 года, сроком до июня 2043 года, и дополнительных соглашений №1–7 к нему;
- №30 от 11 августа 1999 года на проведение добычи суглинок в соответствии с Лицензией серии КО-03 № 016(Д) от 18 июня 1999 года, сроком до июня 2043 года, и дополнительных соглашений №1–4 к нему.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Компании работало 383 человек (2023: 398 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что существенные EBITDA и положительные денежные потоки от операционной деятельности представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на продукцию Компании, уровня производства, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на готовую продукцию, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением зданий и сооружений в составе основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» (см. примечание 10).

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ 7 и МСФО 7 – «Раскрытие информации: соглашения о финансировании с поставщиками».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Компания проводит оценку возможного влияния на финансовую отчетность нового МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Компания не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Компании использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения доходов, расходов, активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и потребовать корректировки балансовой стоимости затронутых активов или обязательств в будущих периодах.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 9 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 10 – Основные средства. Оценка была сделана при определении справедливой стоимости земли, зданий и сооружений, сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов.
- Примечание 12 – Товарно-материальные запасы. Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам.
- Примечание 13 – Авансы выданные и прочие текущие активы. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности.
- Примечание 15 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 18 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 20 – Аренда. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств
- Примечание 21 – Резерв под восстановление земельных участков. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости провизий на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

- Примечание 23 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 24 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Доходы от реализации

Статья включает доходы от реализации цемента. Все доходы Компании признаются в определенный момент времени.

4. Себестоимость реализации

тыс. тенге

| | 2024 | 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Расходные материалы | 27,545,671 | 26,464,916 |
| Электроэнергия | 2,236,989 | 1,483,579 |
| Техническое обслуживание и ремонт | 777,154 | 852,659 |
| Износ и амортизация | 578,661 | 543,344 |
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда | 372,865 | 493,941 |
| Резервы по товарно-материальным запасам | – | 106,397 |
| Накладные расходы | 227,592 | 123,467 |
| Производственные расходы | 31,738,932 | 30,068,303 |
| Изменение готовой продукции | (342,429) | (406,118) |
| | 31,396,503 | 29,662,185 |

5. Расходы по реализации

тыс. тенге

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Железнодорожные и транспортные расходы | 4,848,348 | 5,630,004 |
| Износ и амортизация | 228,772 | 521,345 |
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда | 132,743 | 81,306 |
| Прочее | 359,049 | 209,489 |
| | 5,568,912 | 6,442,144 |

6. **Общеадминистративные расходы**

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда | 931,860 | 801,476 |
| Налоговые и таможенные пошлины | 692,452 | 49,780 |
| Расходы на охрану | 176,026 | 170,856 |
| Техническое обслуживание и ремонт | 157,990 | 183,429 |
| Электроэнергия | 118,570 | 68,988 |
| Износ и амортизация | 103,261 | 144,623 |
| Спонсорские и представительские расходы | 64,620 | 52,909 |
| Профессиональные и консультационные услуги | 62,972 | 94,033 |
| Транспортные расходы | 61,697 | 65,557 |
| Расходы по охране труда и техники безопасности | 48,569 | 54,358 |
| Расходные материалы | 38,742 | 19,434 |
| Коммунальные услуги | 30,573 | 31,526 |
| Страхование | 18,142 | 33,560 |
| Комиссионные расходы | 9,781 | 9,339 |
| Банковские сборы | 8,011 | 35,555 |
| Резервы по товарно-материальным запасам | (230,778) | – |
| Резервы по ожидаемым кредитным убыткам | 22,304 | (163,607) |
| Резервы по авансам выданным и прочим текущим активам | 28,017 | (19,444) |
| Прочее | 239,342 | 166,172 |
| | 2,582,151 | 1,798,544 |

7. **Прочие операционные доходы и расходы**

(а) **Прочие операционные доходы**

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Доход от аренды | 324,740 | 483,843 |
| Доход от субаренды вагонов | 298,907 | 463,382 |
| Доход от государственной субсидии | 96,727 | 88,516 |
| Доход от продажи металлолома | 57,917 | 93,198 |
| Доход от выбытия основных средств | 1,888 | 129,444 |
| Прочее | 108,368 | 149,992 |
| | 888,547 | 1,408,375 |

(б) **Прочие операционные расходы**

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|------------------|----------------|
| Убыток от выбытия основных средств | 576,480 | 155,128 |
| Расходы на известняк за вычетом доходов от реализации | 350,875 | – |
| Износ арендованных основных средств | 130,131 | 190,130 |
| Расходы от суглинков за вычетом доходов от реализации | 62,722 | 63,387 |
| Убыток от продажи расходных материалов | 57,751 | 65,891 |
| Прочее | 120,231 | 8,484 |
| | 1,298,190 | 483,020 |

8. **Финансовые доходы и расходы**

(а) **Финансовые доходы**

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|---------------|----------------|
| Доходы по вознаграждениям – банковские депозиты | 56,647 | 205,565 |
| Доходы по вознаграждениям – финансовая аренда | 29,247 | 32,999 |
| | 85,894 | 238,564 |

8. Финансовые доходы и расходы , продолжение

(б) Финансовые расходы

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Амортизация дисконта – банковские займы | 273,977 | 167,070 |
| Расходы по вознаграждениям – банковские займы | 265,524 | 216,644 |
| Расходы по вознаграждениям – арендные обязательства | 220,718 | 47,860 |
| Прочие финансовые расходы | 1,548 | 5,530 |
| | 761,767 | 437,104 |

9. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|-----------------|-----------------|
| Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды | (86,913) | – |
| Возникновение и восстановление временных разниц | 69,139 | (72,026) |
| Экономия по подоходному налогу | (17,774) | (72,026) |

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому (убытку) доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|------------------|-----------------|
| (Убыток) доход до налогообложения | (863,131) | 86,831 |
| Ставка подоходного налога | 20.0% | 20.0% |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке | (172,626) | 17,366 |
| Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды | (86,913) | – |
| Изменение в непризнанных налоговых активах и обязательствах | 65,529 | – |
| Невычитаемые расходы (необлагаемые доходы) | 176,236 | (89,392) |
| Экономия по подоходному налогу | (17,774) | (72,026) |
| Эффективная ставка подоходного налога | 2.1% | -82.9% |

(б) Отложенное налоговое обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Основные средства | (813,446) | (508,497) |
| Арендные активы и обязательства | 16,815 | 27,839 |
| Товарно-материальные запасы | 30,480 | 76,636 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 36,394 | 44,219 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 69,094 | 84,408 |
| Отложенный доход - Государственные субсидии | 121,243 | 87,076 |
| Резерв под восстановление земельных участков | 3,319 | 15,341 |
| Начисленные отпуска | 15,453 | 8,649 |
| Налоги к уплате | – | 16,575 |
| Переносимые налоговые убытки | 78,236 | 10,004 |
| | (442,412) | (137,750) |

9. Подоходный налог , продолжение

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| На 1 января | (137,750) | (209,776) |
| Отнесено на (расходы) доходы | (69,139) | 72,026 |
| Отнесено на прочий совокупный расход | (235,523) | — |
| На 31 декабря | (442,412) | (137,750) |

Налоговый эффект переоценки зданий и сооружений в размере 235,523 тыс. тенге (2023: ноль) отнесен на нераспределенный доход (см. примечание 10).

10. Основные средства

| тыс. тенге | Земля и благоустройство | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Основные запасные части и резервное оборудование | Итого |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---|-------------------|
| Стоимость | | | | | | | |
| На 1 января 2023 | 602,212 | 2,489,702 | 7,138,406 | 3,554,268 | 2,829,628 | 331,588 | 16,945,804 |
| Поступление | — | — | 45,946 | 299,929 | 1,143,185 | — | 1,489,060 |
| Внутреннее перемещение | 490 | 121,406 | 2,670,608 | (104,113) | (2,682,434) | (5,957) | — |
| Выбытие | (14,272) | (150,016) | (3,617) | (108,358) | (10,013) | (49,833) | (336,109) |
| На 31 декабря 2023 | 588,430 | 2,461,092 | 9,851,343 | 3,641,726 | 1,280,366 | 275,798 | 18,098,755 |
| Поступление | — | 2,121 | 109,340 | 72,256 | 852,521 | 510,205 | 1,546,443 |
| Внутреннее перемещение | — | 66,270 | 1,535,887 | 97,825 | (1,692,499) | (7,483) | — |
| Переоценка | 213,038 | (477,871) | — | — | — | — | (264,833) |
| Выбытие | — | (10,735) | (100,489) | (805,431) | — | — | (916,655) |
| На 31 декабря 2024 | 801,468 | 2,040,877 | 11,396,081 | 3,006,376 | 440,388 | 778,520 | 18,463,710 |
| Износ | | | | | | | |
| На 1 января 2023 | — | 1,025,207 | 4,679,026 | 1,346,129 | — | — | 7,050,362 |
| Начисление износа | — | 278,243 | 487,227 | 223,098 | — | — | 988,568 |
| Выбытие | — | (4,678) | (6,031) | (142,769) | — | — | (153,478) |
| На 31 декабря 2023 | — | 1,298,772 | 5,160,222 | 1,426,458 | — | — | 7,885,452 |
| Начисление износа | — | 115,703 | 560,754 | 250,816 | — | — | 927,273 |
| Переоценка | — | (1,403,800) | — | — | — | — | (1,403,800) |
| Выбытие | — | (10,675) | (98,883) | (230,404) | — | — | (339,962) |
| На 31 декабря 2024 | — | — | 5,622,093 | 1,446,870 | — | — | 7,068,963 |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| На 31 декабря 2023 | 588,430 | 1,162,320 | 4,691,121 | 2,215,268 | 1,280,366 | 275,798 | 10,213,303 |
| На 31 декабря 2024 | 801,468 | 2,040,877 | 5,773,988 | 1,559,506 | 440,388 | 778,520 | 11,394,747 |

Капитализированные затраты по займам

В 2023 году Компания капитализировала в стоимость основных средств проценты по займу в размере 9,999 тыс. тенге, начисленных на непогашенную сумму займа по средней процентной ставке 6.0% (за вычетом доходов от процентов).

Залоговое обеспечение

Машины и оборудование, и транспортные средства балансовой стоимостью 2,700,471 тыс. тенге (2023: 2,057,621 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Компании (см. примечание 18). Компания не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов.

10. Основные средства, продолжение

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 1,613,218 тыс. тенге (2023: 2,030,825 тыс. тенге).

Переоценка

Компания анализирует балансовую стоимость земли, зданий и сооружений в составе основных средств на каждую отчетную дату во избежание существенного отличия от их справедливой стоимости. Переоценка производится в случае существенных расхождений, но не реже чем каждые 3–5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания переоценила стоимость основных средств на основании результатов оценки, проведенной независимой оценочной компанией ТОО «Value Solution», которая является лицензированным оценщиком с соответствующим опытом оценки. Справедливая стоимость указанных групп основных средств на дату переоценки была определена с использованием совокупности сравнительного и затратного подходов и относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

В зависимости от наличия активного рынка по каждому конкретному активу использовались соответствующие методы. В рамках затратного подхода внешний (экономический) износ определялся с применением доходного подхода, а именно – метода дисконтированных денежных потоков, который использовался для оценки снижения способности актива генерировать экономические выгоды вследствие внешних рыночных факторов.

Результаты были протестированы на обесценение доходным подходом, по которому возмещаемая стоимость объектов основных средств определялась путем оценки дисконтированных будущих денежных потоков, которые будут получены от продолжающегося использования актива и его последующей ликвидации. В ходе анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе финансового плана до 2029 года.
- Прогноз объемов реализации цемента на 2025 год основан на бюджетных данных, при этом на 2026–2029 годы объем реализации принят на уровне 2025 года;
- Прогноз цен реализации на 2025–2029 годы основан на фактических данных 2024 года с учетом прогнозируемого роста потребительских цен в Республике Казахстан
- Структура себестоимости была детализирована на условно-переменные и условно-постоянные расходы; нормы условно-переменных расходов были рассчитаны на базе 2024 года и скорректированы на прогнозный индекс потребительских цен;
- Для расчета величины доходности была использована ставка дисконтирования, определенная как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере 18.3%.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

В результате переоценки Компания признала в прочем совокупном доходе доход от переоценки основных средств в размере 1,189,322 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 235,523 тыс. тенге (см. примечание 9(а)), а также убыток от обесценения основных средств в размере 50,355 тыс. тенге в отчете о доходах и расходах. Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2024 года увеличил балансовую стоимость основных средств на 1,138,967 тыс. тенге.

При отсутствии переоценки стоимости основных средств их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года составила бы 8,315,923 тыс. тенге (2023: 8,626,776 тыс. тенге).

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

тыс. тенге

Валовая инвестиция:

Менее одного года

От одного года до пяти лет

Более пяти лет

Итого

За вычетом: финансового дохода будущих периодов

Долгосрочная часть

Текущая часть

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Менее одного года | 484,199 | 423,291 |
| От одного года до пяти лет | 229,907 | 230,511 |
| Более пяти лет | 277,151 | 334,321 |
| Итого | 991,257 | 988,123 |
| За вычетом: финансового дохода будущих периодов | (181,972) | (211,241) |
| | 809,285 | 776,882 |
| Долгосрочная часть | 286,387 | 315,777 |
| Текущая часть | 522,898 | 461,105 |

11. Дебиторская задолженность по финансовой аренде, продолжение

Компания заключила соглашение со связанной стороной, АО «Central Asia Services», по финансовой аренде основных средств, которые используются для передачи электроэнергии. Срок финансовой аренды составляет 10–25 лет с процентной ставкой с 9% до 14% годовых.

12. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге

Готовая продукция

Запасные части

Сырье

Упаковочные материалы

Прочие материалы

Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам

| | 2024 | 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Готовая продукция | 1,169,860 | 827,431 |
| Запасные части | 797,791 | 1,399,771 |
| Сырье | 387,246 | 423,824 |
| Упаковочные материалы | 118,032 | 333,482 |
| Прочие материалы | 309,461 | 673,221 |
| | 2,782,390 | 3,657,729 |
| Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам | (152,402) | (383,180) |
| | 2,629,988 | 3,274,549 |

По состоянию на 31 декабря 2024 года товарно-материальные запасы стоимостью 74,830 тыс. тенге (2023: 232,197 тыс. тенге) были предоставлены в залог по кредитной линии АО «Народный Банк Казахстана».

Изменение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

тыс. тенге

На 1 января

Начислено

На 31 декабря

| | 2024 | 2023 |
|----------------------|----------------|----------------|
| На 1 января | 383,180 | 276,783 |
| Начислено | (230,778) | 106,397 |
| На 31 декабря | 152,402 | 383,180 |

13. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге

Авансы, выданные третьим сторонам за услуги

Авансы, выданные третьим сторонам за материалы

Расходы будущих периодов

Предоплаченные таможенные расходы

Резервы по обесценению авансов выданных

| | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Авансы, выданные третьим сторонам за услуги | 223,380 | 234,240 |
| Авансы, выданные третьим сторонам за материалы | 188,097 | 194,671 |
| Расходы будущих периодов | 95,796 | 199,285 |
| Предоплаченные таможенные расходы | 68,896 | 68,747 |
| | 576,169 | 696,943 |
| Резервы по обесценению авансов выданных | (76,916) | (48,899) |
| | 499,253 | 648,044 |

Изменение резерва по сомнительным авансам выданным представлено следующим образом:

тыс. тенге

На 1 января

Начислено (восстановлено)

На 31 декабря

| | 2024 | 2023 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| На 1 января | 48,899 | 68,343 |
| Начислено (восстановлено) | 28,017 | (19,444) |
| На 31 декабря | 76,916 | 48,899 |

14. Прочие налоги к возмещению

тыс. тенге

Налог на добавленную стоимость

Прочие налоги

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Налог на добавленную стоимость | 359,440 | 1,059,055 |
| Прочие налоги | 150,998 | 75,658 |
| | 510,438 | 1,134,713 |

15. Торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

Торговая дебиторская задолженность третьих сторон

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам

| | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Торговая дебиторская задолженность третьих сторон | 656,104 | 793,016 |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам | (345,470) | (329,830) |
| | 310,634 | 463,186 |

15. Торговая дебиторская задолженность, продолжение

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| На 1 января | 329,830 | 536,748 |
| Начислено (восстановлено) | 15,640 | (206,918) |
| На 31 декабря | 345,470 | 329,830 |

16. Денежные средства

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|--|------------------|----------------|
| Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев | 2,503,210 | 546,901 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 8,941 | 125,206 |
| Наличность в кассе | 5,985 | 30,550 |
| | 2,518,136 | 702,657 |

17. Капитал

(а) Акционерный капитал

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 1,000 простых акций стоимостью 80,000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенный акционерный капитал составил 80,000 тыс. тенге (2023: 80,000 тыс. тенге). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

Дивиденды

В 2024 и 2023 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

(б) Резерв на переоценку основных средств

Резерв на переоценку основных средств включает стоимость переоценки основных средств за вычетом подоходного налога. Последняя переоценка проводилась Компанией по состоянию на 31 декабря 2024 (см. примечание 10).

18. Займы

В июне 2015 года Компания заключила соглашение с АО «Народный банк Казахстана» на открытие кредитной линии на инвестиционные цели на сумму 2,188 млн тенге на срок 10 лет по ставке 6.0% годовых.

Займы были дисконтированы по процентной ставке 14.0% до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость займов на момент их получения. Разницы между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату получения были признаны как государственные субсидии.

| тыс. тенге | Срок погашения | Номинальная процентная ставка | Валюта займа | 2024 | 2023 |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| АО «Народный Банк Казахстана» | 2024 | 6.0% | Тенге | – | 1,360,725 |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 2025 | 6.0% | Тенге | 1,269,330 | 62,953 |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 2027 | 6.0% | Тенге | 467,745 | 592,731 |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 2029 | 6.0% | Тенге | 599,033 | 593,358 |
| Проценты к уплате | | | | 6,083 | 6,416 |
| | | | | 2,342,191 | 2,616,183 |
| Долгосрочные | | | | 1,066,778 | 1,249,042 |
| Текущие | | | | 1,275,413 | 1,367,141 |

18. Займы, продолжение

Движение

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| На 1 января | 2,616,183 | 2,871,896 |
| Получение заемных средств | 4,719,913 | 1,310,939 |
| Возврат заемных средств | (5,261,395) | (1,733,006) |
| Признание дисконта (субсидии) | (8,970) | – |
| Амортизация дисконта | 273,977 | 167,070 |
| Проценты начисленные | 265,524 | 216,644 |
| Капитализация процентов | – | 10,000 |
| Проценты уплаченные | (263,041) | (227,360) |
| На 31 декабря | 2,342,191 | 2,616,183 |

В 2023 году затраты по займам, включающие проценты начисленные и амортизацию дисконта, в размере 9,999 тыс. тенге были капитализированы в состав незавершенного капитального строительства (см. примечание 10).

Обеспечение по займам

По состоянию на 31 декабря 2024 года следующие активы были заложены в качестве обеспечения по займам:

- Товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 74,830 тыс. тенге (см. примечание 12);
- Машины и оборудование и транспортные средства балансовой стоимостью 2,700,471 тыс. тенге (см. примечание 10).

19. Государственные субсидии

Как указано в примечании 18, Компания получила ряд займов на инвестиционные цели с субсидированием части ставки вознаграждения. Займы были дисконтированы по рыночным ставкам до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость займов на момент их получения. Разницы между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату получения были признаны как государственные субсидии.

Субсидии амортизируются в течение срока полезной службы активов. Доход по субсидиям признается в составе прочих доходов.

Движение

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|----------------------|------------------|------------------|
| На 1 января | 1,100,989 | 1,189,505 |
| Признание | 8,970 | – |
| Амортизация | (96,727) | (88,516) |
| На 31 декабря | 1,013,232 | 1,100,989 |
| Долгосрочные | 916,505 | 1,012,473 |
| Текущие | 96,727 | 88,516 |

20. Аренда

Компания арендует железнодорожные грузовые вагоны и офисное помещение. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использоваться как залоговое обеспечение.

Обязательства по аренде отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств в размере 19.93%.

Компания применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды.

20. Аренда, продолжение

(а) Актив в форме права пользования

| тыс. тенге | Вагоны | Офисы | Итого |
|-----------------------------|-------------|----------|-------------|
| Стоимость | | | |
| На 1 января 2023 | 4,631,046 | 13,384 | 4,644,430 |
| Поступление | 359,050 | – | 359,050 |
| Выбытие | (4,631,046) | (13,384) | (4,644,430) |
| На 31 декабря 2023 | 359,050 | – | 359,050 |
| Поступление | – | 12,474 | 12,474 |
| Изменения в оценках | 791,761 | – | 791,761 |
| На 31 декабря 2024 | 1,150,811 | 12,474 | 1,163,285 |
| Амортизация | | | |
| На 1 января 2023 | 4,344,859 | 11,242 | 4,356,101 |
| Начисление амортизации | 405,870 | 2,142 | 408,012 |
| Выбытие | (4,631,046) | (13,384) | (4,644,430) |
| На 31 декабря 2023 | 119,683 | – | 119,683 |
| Начисление амортизации | 110,479 | 2,495 | 112,974 |
| На 31 декабря 2024 | 230,162 | 2,495 | 232,657 |
| Балансовая стоимость | | | |
| На 31 декабря | 239,367 | – | 239,367 |
| На 31 декабря | 920,649 | 9,979 | 930,628 |

(б) Арендные обязательства

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|----------------------|-----------|-----------|
| На 1 января | 378,559 | 365,174 |
| Поступление | 12,474 | 359,050 |
| Изменение в оценках | 791,761 | – |
| Проценты начисленные | 220,718 | 47,860 |
| Платежи | (1,650) | (6,364) |
| Неденежные операции | (387,161) | (387,161) |
| На 31 декабря | 1,014,701 | 378,559 |
| Долгосрочная часть | 660,414 | – |
| Текущая часть | 354,287 | 378,559 |

Ввиду незначительности процентной составляющей и для наглядности представления в отчете о движении денежных средств Компания раскрывает всю сумму арендных платежей в составе движения денежных средств от финансовой деятельности.

21. Резерв под восстановление земельных участков

Затраты на восстановление месторождения рассчитаны в соответствии с законодательством Казахстана, регулирующем порядок восстановления месторождений. Провизии представляют собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на ликвидацию последствий добычи и рекультивацию месторождения. Неопределенность при оценке таких затрат включает возможные изменения нормативных требований, способов ликвидации и рекультивации, ставок дисконта и темпов инфляции, а также предположительные сроки ликвидации последствий добывающей деятельности. Приведенная стоимость обязательства рассчитана с использованием ставки дисконтирования 9.25% (2023: 13.00%). Изменения в оценках обязательства, такие как ставка дисконтирования, темпы инфляции, оценочные расходы на восстановление и законодательные требования, капитализируются в состав основных средств.

21. Резерв под восстановление земельных участков, продолжение

Движение

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|----------------------|---------------|---------------|
| На 1 января | 87,868 | 82,546 |
| Амортизация дисконта | 1,409 | 5,322 |
| Изменение в оценках | (72,680) | — |
| На 31 декабря | 16,597 | 87,868 |
| Долгосрочная часть | 16,597 | 87,868 |
| Текущая часть | — | — |

22. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности

| тыс. тенге | Прим. | 2024 | 2023 |
|--|-------|------------------|------------------|
| (Убыток) доход до налогообложения | | (863,131) | 86,831 |
| Корректировки: | | | |
| Финансовые доходы | 8(а) | (85,894) | (238,564) |
| Финансовые расходы | 8(б) | 761,767 | 437,104 |
| Износ и амортизация | | 1,040,825 | 1,399,442 |
| Начисление (восстановление) резерва по ожидаемым кредитным убыткам | 6 | 22,304 | (163,607) |
| Убытки (восстановление убытков) от обесценения авансов выданных | 6 | 28,017 | (19,444) |
| (Восстановление убытков) убытки от обесценения товарно-материальных запасов | 4,6 | (230,778) | 106,397 |
| Начисление резерва по неиспользованным отпускам | | 59,914 | 39,389 |
| Убыток (доход) от выбытия основных средств | 7(б) | 574,592 | 25,684 |
| Доход от государственных субсидий | 7(а) | (96,727) | (88,516) |
| Обесценение основных средств | | 50,355 | — |
| Нереализованный убыток от курсовой разницы | | 10,565 | 31,127 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала | | 1,271,809 | 1,615,843 |
| Увеличение товарно-материальных запасов | | (308,446) | (1,193,879) |
| Уменьшение авансов выданных и расходов будущих периодов | | 44,488 | 1,756,242 |
| Уменьшение (увеличение) прочих налогов к возмещению | | 624,275 | (291,090) |
| Уменьшение прочей дебиторской задолженности | | (278,505) | (152,141) |
| Увеличение дебиторской задолженности связанных сторон | | (4,618,384) | (4,537,161) |
| Уменьшение торговой дебиторской задолженности | | 52,794 | 445,699 |
| Увеличение прочих налогов к уплате | | 55,911 | 9,623 |
| Увеличение (уменьшение) авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств | | 1,711,275 | (46,104) |
| Увеличение кредиторской задолженности перед связанными сторонами | | 4,277,810 | 4,150,000 |
| Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности | | 114,407 | (630,144) |
| Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога | | 2,947,434 | 1,126,888 |

23. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск: ценовой риск, риск процентной ставки, валютный риск.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

| тыс. тенге | Прим. | 2024 | 2023 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 11 | 809,285 | 776,882 |
| Прочая дебиторская задолженность | | 189,761 | 282,416 |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | | 4,709 | 1,676 |
| Торговая дебиторская задолженность | 15 | 310,634 | 463,186 |
| Денежные средства | 16 | 2,518,136 | 702,657 |
| | | 3,832,525 | 2,226,817 |
| Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости | | | |
| Займы | 18 | (2,342,191) | (2,616,183) |
| Арендные обязательства | 20(б) | (1,014,701) | (378,559) |
| Резерв под восстановление земельных участков | 21 | (16,597) | (87,868) |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | | (275,457) | (195,039) |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | | (7,468,933) | (7,150,010) |
| Торговая кредиторская задолженность | | (1,494,755) | (1,742,488) |
| | | (12,612,634) | (12,170,147) |

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|---|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 809,285 | 776,882 |
| Прочая дебиторская задолженность | 189,761 | 282,416 |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 4,709 | 1,676 |
| Торговая дебиторская задолженность | 310,634 | 463,186 |
| Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе) | 2,512,151 | 672,107 |
| | 3,826,540 | 2,196,267 |

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена задолженностью связанной стороны Компании. При принятии решения о совершении подобных операции Компания проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным финансовым активам не превышает распределяемые резервы Компании.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к дебитору в Казахстане.

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности на момент выдачи лизинга. По дебиторской задолженности по финансовой аренде нет просроченной задолженности.

Прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Компания постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

| тыс. тенге | Всего | Процент ожидаемых убытков | Обесценение |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|
| 2024 | | | |
| Непросроченная | 97,071 | 23% | 21,906 |
| Просроченная до 90 дней | 125 | 0% | — |
| Просроченная от 91 до 180 дней | 1,109 | 0% | — |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 3,458 | 1% | 26 |
| Более чем 270 дней | 137,973 | 20% | 28,043 |
| | 239,736 | 21% | 49,975 |
| 2023 | | | |
| Непросроченная | 70,351 | 0% | — |
| Просроченная до 90 дней | 109,474 | 0% | 109 |
| Просроченная от 91 до 180 дней | 35,337 | 0% | 175 |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 3,261 | 1% | 29 |
| Более чем 270 дней | 107,303 | 40% | 42,997 |
| | 325,726 | 13% | 43,310 |

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Компания постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

| тыс. тенге | Всего | Процент ожидаемых убытков | Обесценение |
|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|
| 2024 | | | |
| Непросроченная | 93,250 | 0% | 83 |
| Просроченная до 90 дней | 32,193 | 0% | — |
| Просроченная от 91 до 180 дней | 4,882 | 13% | 624 |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 34,789 | 5% | 1,613 |
| Более чем 270 дней | 490,990 | 70% | 343,150 |
| | 656,104 | 53% | 345,470 |
| 2023 | | | |
| Непросроченная | 66,572 | 0% | — |
| Просроченная до 90 дней | 34,706 | 0% | 35 |
| Просроченная от 91 до 180 дней | 104,062 | 0% | 520 |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 91,428 | 1% | 914 |
| Более чем 270 дней | 496,248 | 66% | 328,361 |
| | 793,016 | 42% | 329,830 |

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами Moody's от «Ba1» до «Baa1». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| Рейтинги от «Baa1» до «Baa3» | 2,511,775 | 567,405 |
| Рейтинги от «Ba1+» до «Ba3» | 376 | 104,702 |
| | 2,512,151 | 672,107 |

(г) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупке активов в рассрочку.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

| тыс. тенге | Менее трех месяцев | От трех до 12 месяцев | От года до пяти лет | Более пяти лет | Итого |
|---|--------------------|-----------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| 2024 | | | | | |
| Займы | 878,658 | 502,991 | 1,205,211 | – | 2,586,860 |
| Арендные обязательства | 100,090 | 293,340 | 1,044,308 | – | 1,437,738 |
| Резерв под восстановление земельных участков | – | – | – | 85,329 | 85,329 |
| Прочая кредиторская задолженность | 275,457 | – | – | – | 275,457 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 7,468,933 | – | – | – | 7,468,933 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1,494,755 | – | – | – | 1,494,755 |
| | 10,217,893 | 796,331 | 2,249,519 | 85,329 | 13,349,072 |
| 2023 | | | | | |
| Займы | 514,619 | 855,364 | 2,208,419 | 97,119 | 3,675,521 |
| Резерв под восстановление земельных участков | – | – | – | 87,868 | 87,868 |
| Арендные обязательства | 96,790 | 290,372 | – | – | 387,162 |
| Прочая кредиторская задолженность | 195,039 | – | – | – | 195,039 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 2,702,000 | 4,448,010 | – | – | 7,150,010 |
| Торговая кредиторская задолженность | 1,062,809 | 679,679 | – | – | 1,742,488 |
| | 4,571,257 | 6,273,425 | 2,208,419 | 184,987 | 13,238,088 |

Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Провизии и арендные обязательства представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Ценовой риск

Компания заключает контракты без поправки на изменение цены на товары после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

| тыс. тенге | Тенге | Доллар США | Евро | Российский рубль | Итого |
|---|--------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 2024 | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 809,285 | — | — | — | 809,285 |
| Прочая дебиторская задолженность | 187,566 | 2,195 | — | — | 189,761 |
| Дебиторская задолженность от связанных сторон | 4,709 | — | — | — | 4,709 |
| Торговая дебиторская задолженность | 295,625 | 15,009 | — | — | 310,634 |
| Денежные средства | 2,518,136 | — | — | — | 2,518,136 |
| Займы | (2,342,191) | — | — | — | (2,342,191) |
| Арендные обязательства | (1,014,701) | — | — | — | (1,014,701) |
| Резерв под восстановление земельных участков | (16,597) | — | — | — | (16,597) |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (275,457) | — | — | — | (275,457) |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | (7,468,933) | — | — | — | (7,468,933) |
| Торговая кредиторская задолженность | (1,452,359) | (9,513) | (13,706) | (19,177) | (1,494,755) |
| | (8,754,917) | 7,691 | (13,706) | (19,177) | (8,780,109) |
| 2023 | | | | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 776,882 | — | — | — | 776,882 |
| Прочая дебиторская задолженность | 280,221 | 2,195 | — | — | 282,416 |
| Дебиторская задолженность от связанных сторон | 1,676 | — | — | — | 1,676 |
| Торговая дебиторская задолженность | 450,155 | 13,031 | — | — | 463,186 |
| Денежные средства | 702,657 | — | — | — | 702,657 |
| Займы | (2,616,183) | — | — | — | (2,616,183) |
| Арендные обязательства | (378,559) | — | — | — | (378,559) |
| Резерв под восстановление земельных участков | (87,868) | — | — | — | (87,868) |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (195,039) | — | — | — | (195,039) |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | (7,150,010) | — | — | — | (7,150,010) |
| Торговая кредиторская задолженность | (1,686,771) | (9,094) | (13,875) | (32,748) | (1,742,488) |
| | (9,902,839) | 6,132 | (13,875) | (32,748) | (9,943,330) |

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

| тыс. тенге | 2024 | 2023 |
|------------------|---------|---------|
| Доллар США | 615 | 491 |
| Евро | (1,096) | (1,110) |
| Российский рубль | (1,534) | (2,620) |

23. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(3) Управление капиталом

Основными целями Компании в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Компании на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Компании. Общая политика Компании остается неизменной с 2023 года.

24. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Использование прав на недропользование

В Казахстане все ископаемые ресурсы принадлежат государству. В соответствии с требованиями законодательства Министерство индустрии и инфраструктурного развития (далее – «Министерство») предоставляет право недропользования для целей проведения разведки и разработки месторождений на определенный период независимым организациям.

24. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Права на недропользование не предоставляются бессрочно и любое продление сроков допускается с разрешения компетентного органа. Министерство может лишить Компанию прав на разведку и добычу в случае невыполнения контрактных (лицензионных) обязательств. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают на различные даты до 2043 года.

(д) Обязательства по капитальным затратам

У Компании есть обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств, а также потенциальные обязательства в соответствии с контрактом на недропользование. Обязательные расходы по контрактам на недропользование обычно относятся к инвестициям в общественные проекты и включают в себя развитие активов социальной сферы, инфраструктуры и предприятий коммунального хозяйства. Общая сумма обязательств по капитальным затратам на 31 декабря 2024 года составила 416,000 тыс. тенге (2023: 284,000 тыс. тенге).

(е) Обязательства по займам связанной стороны

В июне 2015 года Компания и АО «Карцемент», связанная сторона, подписали соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии. По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность АО «Карцемент» по этим кредитам составила 376,562 тыс. тенге, по которым Компания несет солидарную ответственность.

Руководство провело анализ и определило, что вероятность оттока ресурсов, воплощающих выгоды для погашения обязательства, является отдаленной.

25. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Компании под общим контролем
- Прочие связанные стороны

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общедминистративных расходов (см. примечание 6) и составили 116,268 тыс. тенге (2023: 107,279 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

| тыс. тенге | Компании под общим контролем | Прочие связанные стороны | Итого |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------|
| 2024 | | | |
| Задолженность связанных сторон | 813,994 | – | 813,994 |
| Задолженность связанным сторонам | 7,470,522 | 360 | 7,470,882 |
| Реализация связанным сторонам | 5,249,466 | – | 5,249,466 |
| Приобретения у связанных сторон | 25,770,558 | 25,315 | 25,795,873 |
| 2023 | | | |
| Задолженность связанных сторон | 778,558 | – | 778,558 |
| Задолженность связанным сторонам | 7,148,360 | 1,650 | 7,150,010 |
| Реализация связанным сторонам | 3,895,708 | – | 3,895,708 |
| Приобретения у связанных сторон | 24,199,752 | 35,919 | 24,235,671 |

На 31 декабря 2024 и 2023 года у Компании нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Компании не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон (2023: ноль).

25. Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

26. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

| | 2024 | | 2023 | |
|------------------|------------|---------|------------|---------|
| | Конец года | Средний | Конец года | Средний |
| Доллар США | 523.54 | 469.44 | 454.56 | 456.31 |
| Евро | 546.47 | 507.86 | 502.24 | 493.33 |
| Российский рубль | 4.99 | 5.08 | 5.06 | 5.40 |

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые после первоначального признания учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Переоценка

Земельные участки и здания учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка выполняется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в прочем совокупном доходе, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в доходах и расходах. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на доходы периода. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в доходах и расходах, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве на переоценку основных средств.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Перенос сумм из резерва на переоценку основных средств на нераспределенный доход проводится на разницу между величиной амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и величиной амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива. На дату переоценки накопленный износ вычитается из валовой балансовой стоимости актива. При выбытии сумма переоценки, относящаяся к выбываемому активу, переносится из резерва на переоценку основных средств в состав нераспределенного дохода.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 25 лет;
- машины и оборудование 14 лет;
- прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Компанией программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 3 до 10 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(г) Оценочные и разведочные активы

Лицензии на разведку/добычу полезных ископаемых

Затраты на приобретение лицензий на разведку/добычу полезных ископаемых капитализируются в том периоде, в котором они возникли. Лицензии включают непосредственные платежи за право разведки/добычи полезных ископаемых и обременительные обязательства по контракту на недропользование рассчитанные путем дисконтирования ожидаемых будущих платежей. Лицензии амортизируются в течение остаточного срока службы рудника с использованием производственного метода.

Вскрышные работы

Расходы на вскрышные работы капитализируются до начала добычи на месторождении, после чего амортизируются по производственному методу на протяжении периода разработки месторождения.

Процесс добычи и разработки открытых месторождений, как правило, осуществляется поэтапно. Расходы на извлечение породы из карьера относятся на добытую руду и вскрышу пропорционально объемам извлеченной породы. Расходы на извлечение пустой породы, как правило, включаются в стоимость товарно-материальных запасов и относятся на расходы по мере их переработки и реализации. В случае горно-капитальных вскрышных работ, в результате которых ожидается улучшение доступа к определенному блоку рудного тела (обычно представляет собой отдельный этап в рамках общего плана разработки рудника), расходы на извлечение пустой породы для улучшения доступа к этому блоку рудного тела капитализируются в стоимость горнодобывающих активов. Капитализированные затраты на вскрышные работы равномерно списываются на запасы, к которым относятся соответствующие вскрышные работы.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(ж) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(з) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(и) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

(к) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в учёте только тогда, когда существует обоснованная уверенность в том, что Компания выполнит условия предоставления субсидии и субсидия будет получена.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Субсидии, связанные с активами, отражаются как отложенный доход, который признается в составе доходов на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Субсидии, связанные с доходами, признаются в составе доходов тех же периодов, в которых признаются соответствующие расходы, которые они должны компенсировать.

(л) Аренда

Компания как арендатор

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Компания признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Компания переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи, произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Компания не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды.

Компания как арендодатель

Компания как арендодатель заключает договора аренды активов в составе машин и оборудования. Если в соответствии с условиями аренды все риски и выгоды в значительной степени не переходят арендатору, аренда классифицируется как операционная.

Арендный доход от операционной аренды признается на прямолинейной основе на протяжении срока аренды. Первоначальные прямые затраты по организации операционной аренды включаются в стоимость арендованного актива и амортизируются в течение срока аренды.

(м) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Компании есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

Затраты на восстановление месторождений

Провизии по восстановлению месторождений создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий добывающей деятельности, восстановление участков месторождения и экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором был нанесен урон окружающей среде.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Провизия дисконтируется, и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроках эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

Обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование у Компании возникают обязательства по инвестициям в регион, в котором Компания ведет производственную деятельность. Данные инвестиции включают инвестиции в социальную сферу, обучение местного персонала и НИОКР. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в контракте на недропользование и ставках дисконтирования. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

Прочие

Прочие провизии создаются, когда у Компании есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

(н) Пенсионные обязательства

У Компании нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(о) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Компания оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация товаров

Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача переходит, когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается, когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

Компонент финансирования

У Компании нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

(п) Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

(р) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

(с) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(т) Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Компания теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

26. Основные положения учетной политики, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

27. События после отчетного периода

Существенных событий после отчетного периода не было.