

АО «Алюминий Казахстана»

Финансовая информация специального назначения в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года №404 и Аудиторский отчет независимого аудитора

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Алюминий Казахстана»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая информация специального назначения АО «Алюминий Казахстана» (далее – «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан № 404 от 28 июня 2017 года.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой информации специального назначения Компании, которая включает:

- форму №1-Б – бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- форму №2-ОПУ – отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- форму №4-ДДС-К – отчет о движении денежных средств (косвенный метод) за год, закончившийся на указанную дату;
- форму №5-ИК – отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой информации специального назначения, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Важные обстоятельства – Основа подготовки финансовой информации специального назначения

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой информации специального назначения, в котором описана основа подготовки финансовой информации специального назначения. Финансовая информация специального назначения предназначена исключительно для целей исполнения обязательства согласно Закона о бухгалтерском учете и финансовой отчетности Республики Казахстан и размещении в депозитарии финансовой отчетности. Следовательно, данная финансовая информация специального назначения может быть непригодна для иной цели. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.

Прочие сведения

Компания подготовила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, на которую мы выпустили отдельный аудиторский отчет независимого аудитора, адресованный акционеру и совету директоров Компании и датированный 24 июня 2025 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую информацию специального назначения

Руководство несет ответственность за подготовку указанной финансовой информации специального назначения в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой информации специального назначения, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой информации специального назначения руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление информации на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается 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 надзор за подготовкой финансовой информации специального назначения Компании.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Ответственность аудитора за аудит финансовой информации специального назначения

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой информации специального назначения вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой информации специального назначения или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

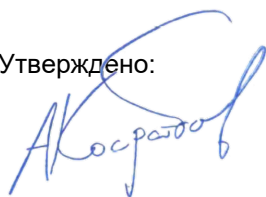
Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Price waterhouse cooper **рwc**

Утверждено:



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Салават Калибеков
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №МФ-0000153 от
8 августа 2013 года)



30 июля 2025 года
Астана, Казахстан

Бухгалтерский баланс отчетный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Индекс формы административных данных: № 1-Б (баланс)

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации Акционерное Общество "Алюминий Казахстана"
по состоянию на 31 декабря 2024 года

в тысячах тенге

Активы	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	6,598,746	3,031,891
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	186,153	49,627
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	-	-
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	34,509	17,487
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	8,085,160	6,350,127
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	1,083,032	456,788
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	-	-
Текущий подоходный налог	019	2,195,501	2,529,458
Запасы	020	56,819,538	54,223,156
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	30,059,004	22,063,055
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)	100	105,061,643	88,721,589
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	73	48,240
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	6,169,924	6,047
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	187,928	233,224
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	-	-
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	2,774,871	2,106,906
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	447,834	814,897
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	-	-
Основные средства	121	153,577,648	150,992,042
Актив в форме права пользования	122	4,476,440	4,775,514
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	278,416	386,306
Отложенные налоговые активы	126	-	-
Прочие долгосрочные активы	127	70,045,468	47,960,823
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)	200	237,958,529	207,275,759
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		343,020,245	296,045,588

Форма №1-Б (баланс) (продолжение)

Бухгалтерский баланс отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Обязательство и капитал	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	1,305,193	7,618,054
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	29,279	38,856
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	93,777,178	76,535,591
Краткосрочные оценочные обязательства	215	1,191,995	7,734,438
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	-	-
Вознаграждения работникам	217	6,020,030	5,341,962
Краткосрочная задолженность по аренде	218	1,289,297	1,590,504
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	40,576,506	42,230,429
Государственные субсидии	220	-	-
Дивиденды к оплате	221	76,690	77,073
Прочие краткосрочные обязательства	222	5,243,307	4,875,271
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)	300	149,509,475	146,042,178
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	111,894,487	95,712,322
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	13,556	44,940
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	9,002,602	386,357
Долгосрочные оценочные обязательства	315	23,971,896	24,548,914
Отложенные налоговые обязательства	316	-	-
Вознаграждения работникам	317	1,898,945	1,177,626
Долгосрочная задолженность по аренде	318	3,599,145	3,542,437
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	321	-	-
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)	400	150,380,631	125,412,596
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	6,915,711	6,915,711
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Компоненты прочего совокупного дохода	413	(986,180)	(624,499)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	37,200,608	18,299,602
Прочий капитал	415	-	-
Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)	420	43,130,139	24,590,814
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
Всего капитал (строка 420 + строка 421)	500	43,130,139	24,590,814
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		343,020,245	296,045,588

Генеральный директор:

Красноярский Владимир Николаевич
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер:

Скакова Гульмира Рамазановна
(фамилия, имя, отчество)

Место печати



Отчет о прибылях и убытках отчетный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения
Индекс формы административных данных: № 2 - ОПУ
Периодичность: годовая
Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года
Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным
Наименование организации Акционерное Общество "Алюминий Казахстана"
за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

в тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	317,629,495	245,828,500
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	267,395,439	233,062,218
Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)	012	50,234,056	12,766,282
Расходы по реализации	013	1,326,728	1,300,777
Административные расходы	014	9,827,045	9,222,269
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)	020	39,080,283	2,243,236
Финансовые доходы	021	4,324,129	14,833,829
Финансовые расходы	022	33,022,211	31,671,819
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие доходы	024	2,142,642	2,850,425
Прочие расходы	025	(7,625,895)	(16,538,573)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	20,150,738	4,794,244
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(1,249,732)	(2,244,494)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)	200	18,901,006	2,549,750
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	18,901,006	2,549,750
собственников материнской организации		-	-
долю неконтролирующих собственников		-	-

Отчет о прибылях и убытках отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):	400	(361,681)	(169,812)
в том числе:			
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	-	-
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	-	-
хеджирование денежных потоков	413	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	-	-
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	-	-
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	-	-
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	-	-
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	-	-
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)	420	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	(361,681)	(169,812)
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)	440	(361,681)	(169,812)
Общий совокупный доход (строка 300+строка 400)	500	18,539,325	2,379,938
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		-	-
доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	-	-
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности			

Генеральный директор:

Красноярский Владимир Николаевич
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер:

Скакова Гульмира Рамазановна
(фамилия, имя, отчество)

Место печати



Отчет о движении денежных средств (косвенный метод) отчетный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения
Индекс формы административных данных: № 4 - ДДС-К
Периодичность: годовая
Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года
Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным
Наименование организации Акционерное Общество "Алюминий Казахстана"
за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

в тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
прибыль (убыток) до налогообложения	010	20,150,738	4,794,244
амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	31,389,245	21,709,811
обесценение гудвила	012	-	-
обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	(13,667)	(81,324)
списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	-	-
убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	(135,182)	(761,388)
убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016	-	-
убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	5,873,921	16,709,406
убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	018	60,485	267,968
расходы (доходы) по финансированию	019	20,123,855	(1,741,770)
вознаграждения работникам	020	949,933	144,176
расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	-	-
доход (расход) по отложенным налогам	022	-	-
нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	52,070	(120,557)
доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	-	-
прочие неденежные операционные корректировки общего совокупного дохода (убытка)	025	(13,359,826)	(16,223,431)
Итого корректировка общего совокупного дохода (убытка), всего (+/- строк с 011 по 025)	030	44,940,834	19,902,891
изменения в запасах	031	392,936	(17,862,743)
изменения резерва	032	(487,217)	(1,919,983)
изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	(9,916,604)	5,056,113
изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	23,016,288	36,245,083
изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	(107,522)	462,368
изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	(1,612,964)	28,780,148
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строк с 031 по 036)	040	11,284,917	50,760,986
уплаченные вознаграждения	041	(6,227,685)	(605,411)
полученные вознаграждения	042	234,446	347,290
уплаченный подоходный налог	043	-	(10,701,921)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010+/- строка 030 +/- строка 040+/- строка 041+/- строка 042+/- строка 043)	050	70,383,250	64,498,079

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод) отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Наименования показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 072)	060	637,715	24,188,542
в том числе:			
реализация основных средств	061	166,923	1,015,877
реализация нематериальных активов	062	-	-
реализация других долгосрочных активов	063	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	065	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	066	-	-
изъятие денежных вкладов	067	28,091	2,676,482
реализация прочих финансовых активов	068	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
полученные дивиденды	070	20,639	-
полученные вознаграждения	071	-	-
прочие поступления	072	422,062	20,496,183
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 081 по 092)	080	56,682,983	69,329,204
в том числе:			
приобретение основных средств	081	49,856,837	47,593,179
приобретение нематериальных активов	082	191,169	258,441
приобретение других долгосрочных активов	083	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	084	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	085	19,986	337,447
приобретение контроля над дочерними организациями	086	-	-
размещение денежных вкладов	087	757,921	621,581
приобретение прочих финансовых активов	088	-	-
предоставление займов	089	5,857,070	20,518,556
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	090	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	091	-	-
прочие выплаты	092	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 060 - строка 080)	100	(56,045,268)	(45,140,662)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 111 по 114)	110	9,597,458	21,065,000
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	111	-	-
получение займов	112	9,595,100	21,065,000
полученные вознаграждения	113	-	-
прочие поступления	114	2,358	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 121 по 125)	120	20,795,187	45,524,279
в том числе:			
погашение займов	121	17,914,391	39,312,425
выплата вознаграждения	122	-	-
выплата дивидендов	123	331	344
выплаты собственникам по акциям организации	124	-	-
прочие выбытия	125	2,880,465	6,211,510
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 110 - строка 120)	130	(11,197,729)	(24,459,279)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	140	426,602	30,450
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	150	-	-
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 050 +/- строка 100 +/- строка 130 +/- строка 140 +/- строка 150)	160	3,566,855	(5,071,412)
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	170	3,031,891	8,103,303
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	180	6,598,746	3,031,891

Генеральный директор:

Красноярский Владимир Николаевич
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер:

Скакова Гульмира Рамазановна
(фамилия, имя, отчество)

Отчет об изменениях в капитале отчетный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Индекс формы административных данных: № 5 - ИК

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчетным

Наименование организации Акционерное Общество "Алюминий Казахстана"

за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

в тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	6,915,711	-	-	(454,687)	15,749,852	-	22,210,876
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010+/- строка 011)	100	6,915,711	-	-	(454,687)	15,749,852	-	22,210,876
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	(169,812)	2,549,750	-	2,379,938
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	2,549,750	-	2,549,750
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	(169,812)	-	-	(169,812)
в том числе:								
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-

Отчет об изменениях в капитале отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	(169,812)	-	-	-	(169,812)
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	-	-	-	-	-

Отчет об изменениях в капитале отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	6,915,711	-	-	(624,499)	18,299,602	-	-	24,590,814
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400+/-строка 401)	500	6,915,711	-	-	(624,499)	18,299,602	-	-	24,590,814
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620):	600	-	-	-	(361,681)	18,901,006	-	-	18,539,325
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	18,901,006	-	-	18,901,006
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	(361,681)	-	-	-	(361,681)
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-	-
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	(361,681)	-	-	-	(361,681)
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	-	-	-	-	-

Отчет об изменениях в капитале отчетный период 2024 год

в тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	719	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	6,915,711	-	-	(986,190)	37,200,608	-	-	43,130,139

Генеральный директор: Красноярский Владимир Николаевич
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Скакова Гульмира Рамазановна
(фамилия, имя, отчество)

Место печати



1 Компания и её основная деятельность

АО «Алюминий Казахстана» (далее – «Компания») осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

ТОО "ЕКТ Holding" является непосредственной материнской компанией АО «Алюминий Казахстана». Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à.r.l. (далее «ERG»; ERG совместно с дочерними компаниями - далее «Группа ERG»).

Компания осуществляет свою деятельность в металлургической и горнодобывающей отрасли. Основными видами деятельности являются добыча и комплексная переработка минерального сырья с целью получения металлургического глинозема и сопутствующих продуктов (флюсового известняка).

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с основными контрактами на недропользование, заключенными с Правительством Республики Казахстан:

Контракт на недропользование	Месторасположение	Год заключения	Год истечения
Добыча бокситов и огнеупорных глин	Костанайская область	1998	2042
Добыча бокситов	Костанайская область	2006	2031

Юридический адрес: Республика Казахстан, Павлодарская область, город Павлодар, Промышленная зона Восточная, строение 65, почтовый индекс 140013.

2 Основа подготовки финансовой информации специального назначения и существенная информация об учетной политике

Настоящая финансовая информация специального назначения Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлена в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года №404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)», с учетом изменений, внесенных Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 2 марта 2022 года №241. Данная финансовая информация специального назначения подготовлена исключительно в целях ее публикации в казахстанских средствах массовой информации, а также ее представления в депозитарий финансовой отчетности Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. При подготовке финансовой информации специального назначения Компания применяла принципы учетной политики, описанной в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, от 24 июня 2025 года.

Непрерывность деятельности. Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступную ликвидность за период до 30 июня 2026 года. В течение рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерирование денежного потока для поддержания достаточной денежной позиции и обслуживания долга.

Группа ERG постоянно контролирует свое финансовое положение, чтобы обеспечить достаточный запас ликвидности для поддержания операционной деятельности и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG успешно завершила реструктуризацию кредитного соглашения с Банком ВТБ (ПАО) и возобновила платежи по действующим кредитным соглашениям со Сбербанком России и Банком ВТБ (ПАО) в соответствии со всеми применимыми законами и правилами.

Группа ERG осознает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженность волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование.

Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, и распределении бюджета капитальных затрат.

2 Основа подготовки финансовой информации специального назначения и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для поддержания достаточной ликвидности в течение рассматриваемого периода, определенные улучшения могли быть достигнуты, при необходимости, за счет управленческих вмешательств, реализация которых была оценена руководством как весьма вероятная. Эти меры включают в общей сложности примерно до 540 миллионов долларов США для снижения операционных расходов и реализации инициатив по снижению капитальных затрат, которые могут прогнозироваться в рамках контроля Группы ERG. Группа ERG также имеет возможности для привлечения дополнительного финансирования, если потребуются, на общую сумму примерно до 240 миллионов долларов США, на основе различных соглашений о предварительных условиях или обсуждений на поздней стадии со сторонами, представляющими финансирование.

Менеджеры ERG таким образом считают, что Группа ERG может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и таким образом, Руководство Компании считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своем текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой информации специального назначения в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее оборотные активы на сумму 44,447,759 тысяч тенге (2023 год: 57,272,349 тысяч тенге). При оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, руководство полагалось на поддержку со стороны Группы ERG и оценку позиции Группы ERG.

Новые стандарты. Принятие поправок к стандартам и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года, не оказало существенного влияния на Компанию. Компания не применяла ни один из выпущенных, но еще не вступивших в силу стандартов, интерпретаций или поправок. Компания оценивает потенциальное влияние новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой информации специального назначения. Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной финансовой информации специального назначения, выражены в тысячах казахстанских тенге. Функциональной валютой Компании является тенге.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи (далее – «КФБ») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу КФБ на конец месяца. Прибыль или убыток, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 525.11 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Сравнительная информация. В 2024 году Компания улучшила свою классификацию расходов, чтобы лучше отразить назначение затрат и соответствовать практике горнодобывающей промышленности. Сравнительная информация также была пересмотрена.

В тысячах казахстанских тенге	2023 г.		
	2023 г.	Реклассификация	пересмотрено
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	231,724,359	1,337,859	233,062,218
Прочие расходы	(15,200,714)	(1,337,859)	(16,538,573)

2 Основа подготовки финансовой информации специального назначения и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В 2024 году Компания пересмотрела подход к презентации в отчете о движении денежных средств эффектов от досрочного погашения займов полученных и движения курсовых разниц в составе финансовых доходов и расходов. Сравнительные данные были пересчитаны.

В тысячах казахстанских тенге	2023 г.	Реклассификация	2023 г. пересмотрено
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	(2,278,790)	2,158,233	(120,557)
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	11,901,824	4,807,582	16,709,406
Расходы (доходы) по финансированию	5,224,045	(6,965,815)	(1,741,770)

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой информации специального назначения активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой информации специального назначения, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают следующее:

Непрерывность деятельности. В Примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

Контракты на недропользование. Основной контракт Компании на недропользование на добычу бокситов и огнеупорных глин месторождений Аятское, Белинское и Краснооктябрьское в Костанайской области (филиал Компании «КБРУ») в 2011 году продлен компетентным органом на 25 лет. Согласно перспективному плану Компании, добыча на Краснооктябрьском и Аятском месторождениях продолжится до 2045 года (2023 год: 2045 год).

Второй по значимости контракт на добычу бокситов на Восточно-Аятском месторождении заключен до 2031 года. В связи с началом добычи на Восточно-Аятском месторождении данный контракт приобретает статус одного из основных, поскольку балансовые запасы этого месторождения на 31 декабря 2024 года составляют примерно 30 процентов от общего объема запасов Компании (2023 год: 30 процентов). Согласно перспективному плану Компании, добыча на Восточно-Аятском месторождении продолжится до 2046 года (2023 год: 2046 год).

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов. Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы карьера с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Оценки запасов руды Компании основаны на лучшей оценке продукта, который может быть технологически и экономически обоснован и на основании юридически закрепленных прав извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценки запасов руды рассчитываются, в основном, на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды («Кодекс JORC») от декабря 2012 года, который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование, Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности. Резервы под обязательства по ликвидации горнорудных активов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий недропользования на контрактной территории и прочей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

Балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации горнорудных активов и рекультивации земель, а также обязательства по ликвидации полигонов размещения отходов раскрыта в Примечании 17.

Резерв по ликвидации последствий эксплуатации объектов. Экологический Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс») требует ликвидации последствий эксплуатации производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду после прекращения их эксплуатации. Ликвидация последствий эксплуатации объектов будет зависеть от характера соответствующих активов и потенциального воздействия на окружающую среду.

Компания применила значительное суждение при оценке обязательства. Любые будущие изменения в Кодексе, его интерпретации и практике применения могут повлиять на суждения и оценки, сделанные Компанией, и, следовательно, потенциально могут привести к пересмотру соответствующих обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставок инфляции и дисконтирования и периода дисконтирования. При определении срока дисконтирования руководство применило суждение, что мероприятия по ликвидации последствий эксплуатации объектов будут проводиться после полной отработки месторождений, ожидаемой в 2045 году. Основные допущения, использованные в оценках, представлены в Примечании 17.

На основании проведенного Компанией анализа действующего законодательства, руководство сделало вывод, что отдельные объекты основных средств должны быть исключены из обязательств по выбытию активов по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 года, поскольку:

- такие активы не оказывают значительного негативного воздействия на окружающую среду;
- производственные процессы на этих объектах не приводят к последствиям, требующим проведения демонтажных и рекультивационных работ для снижения негативного воздействия на окружающую среду;
- по отдельным объектам, таким как, технологические машины и оборудование существует возможность возмещения стоимости ликвидации от их выбытия и/или возможность перепрофилирования, в результате чего негативное воздействие на окружающую среду значительно снизится и не возникнет необходимости их демонтажа.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Анализ чувствительности обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Изменения в допущениях	(Уменьшение)/увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов
Ставка инфляции	-1%	(2,543,596)
	+1%	3,078,755
Ставка дисконтирования	-1%	2,919,959
	+1%	(2,394,849)
Срок ликвидации	-10 лет	10,792,282
	+10 лет	(6,083,720)

Обесценение нефинансовых активов. Основными видами деятельности Компании является добыча и комплексная переработка минерального сырья с целью получения металлургического глинозема и сопутствующих продуктов (флюсовый известняк), что представляет собой одну единицу, генерирующую денежные средства. В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения на конец отчетного периода.

Резервы по обременительным договорам. Договоры с постоянными клиентами могут составляться на несколько финансовых лет. В течение контрактного периода оценки конечной прибыльности каждого договора могут оказывать влияние на выручку, затраты и прибыль. В случае если неизбежные затраты, связанные с выполнением обязательств по договору, превышают связанные ожидаемые будущие чистые выгоды, признаются резервы по обременительному договору. Расчет данных резервов включает использование оценок и допущений.

По состоянию на 31 декабря 2023 года компания признавала резерв по обременительному договору в отношении своего долгосрочного контракта с компанией АО «Казахстанский электролизный завод» на поставку глинозема. Формирование цены по данному договору привязано к цене на первичный алюминий на Лондонской бирже металлов (ЛБМ). По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв по обременительному договору восстановлен в связи с увеличением прогнозных цен первичного алюминия на ЛБМ и курса валют (31 декабря 2023 года: балансовая стоимость резерва составила 12,058,274 тысячи тенге).

Основными допущениями, использованными в расчетах обязательства по обременительному договору, являются прогнозные цены первичного алюминия на ЛБМ, себестоимость, ставка дисконтирования и курс валют (Примечание 27).

Несмотря на то, что Компания уверена в допущениях, использованных при расчете обязательства по обременительному договору, был подготовлен анализ чувствительности обязательств по обременительному договору на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Изменения в допущениях	(Уменьшение)/увеличение обязательства по обременительному договору	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Цена на первичный алюминий на ЛБМ	-2%	-	5,578,523
	+2%	-	(5,578,523)
Себестоимость	-5%	-	(12,058,274)
	+5%	4,729,887	14,549,049
Курс валют тенге к доллару США	-5%	5,008,832	13,946,308
	+5%	-	(12,058,274)

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценка стоимости финансовых гарантий. Компания применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства финансовой гарантии рассчитывается с учётом гарантированной суммы займа, процентной ставки и показателей риска. Для кредитных договоров, в которых Компания несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов компаний с аналогичным кредитным рейтингом и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Компании кредитному риску, связанному с выданными гарантиями.

Стоимость гарантий распределяется между со-гарантами на основе справедливой стоимости чистых активов компаний со-гарантов.

Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы ERG.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержены различным интерпретациям.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Материнская компания: информация раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG.

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Компании в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются члены Совета Менеджеров ERG.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица. Республика Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на ERG.

Основное руководство: лица, имеющие полномочия и которые несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Компании, прямо или косвенно.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Займы выданные*	-	6,301,713	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	9,860,954	-	833,994	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	187,928	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,774,871	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	6,596,828	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	47,428	8	-
Обязательства:					
Краткосрочные займы полученные	-	4,611,373	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	113,123,418	143,220	469,962	67,490
Обязательства по аренде	-	-	190,464	1,786,738	-
Финансовые гарантии	-	28,100	-	-	-

* Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в примечании 11.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со следующими компаниями, относящимися к компаниям под общим контролем, на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	4,054,918	548	2,357,641	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	233,224	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	2,106,905	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	3,030,819	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	215,515	2,003	-
Обязательства:					
Краткосрочные займы полученные	-	8,962,124	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	109,166,902	273,398	861,639	62,847
Обязательства по аренде	-	-	496,395	1,810,316	-
Финансовые гарантии	-	65,499	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	-	306,495,072	22	1,355,199	-
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	-	(53,841,333)	(4,306,808)	(9,141,785)	-
Прочие доходы	-	1,841,056	17,419	7,982	-
Прочие расходы	-	12,569,982	(249,318)	(54,763)	-
Административные расходы	-	(5,996,064)	(121,898)	(161,601)	(635,116)
Расходы по реализации	-	(174,310)	(3,744)	(299,417)	-
Финансовые доходы	-	4,461,703	970,945	-	-
Финансовые расходы*	-	(10,062,991)	(505,049)	(254,272)	-

* В составе финансовых расходов отражены ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным компаниям под общим контролем, на сумму 141,493 тысячи тенге.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	-	235,595,890	10,121	421,304	-
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	-	(46,893,032)	(3,505,089)	(8,760,872)	-
Прочие доходы	-	1,471,593	39,247	3,946	-
Прочие расходы	-	20,540,148	(280,514)	(22,053)	-
Административные расходы	-	(4,012,471)	(120,283)	(131,318)	(497,530)
Расходы по реализации	-	(133,401)	(10,948)	(243,249)	-
Финансовые доходы	-	10,470,798	877,340	-	-
Финансовые расходы*	-	(23,470,076)	(171,385)	(257,455)	-

* В составе финансовых расходов отражено восстановление оценочного резерва под убытки по займам, выданным компаниям под общим контролем, на сумму 17 тысяч тенге.

Административные расходы по основному руководству представляют собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения.

Компании под общим контролем. Компания реализовывала глинозем и электроэнергию, а также осуществляла финансирование компаний Группы ERG.

В себестоимости реализации в отношении компаний под общим контролем представлены в основном расходы по потреблению услуг и сырья, в том числе по приобретению каменного угля и железнодорожных услуг.

Административные расходы включают в основном управленческие услуги.

Детальная информация о займах выданных представлена в Примечании 11. Детальная информация о займах полученных представлена в Примечании 15.

В 2024 году Компания осуществляла закуп услуг капитального характера у компаний под общим контролем на сумму 4,729,285 тысяч тенге (2023 год: 6,615,237 тысяч тенге).

Компании под контролем Менеджеров класса Б. Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем Менеджеров класса Б, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые через банк под контролем менеджеров класса Б, и услуги по страхованию, а также услуги по охране объектов.

Государственные предприятия. Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие операции обычно осуществляются на коммерческой основе. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, которые раскрыты в Примечаниях 10, 30, 31 в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Индивидуально значительные операции с государственными предприятиями, в которые вступила Компания, в основном включали железнодорожные услуги и услуги по транспортировке электроэнергии.

5 Основные средства (расшифровка Баланса стр. 121)

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2023 года	12,772	146,625,003	176,533,526	31,096,257	354,267,558
Накопленный износ и резерв под обесценение	(12,122)	(85,780,898)	(124,983,911)	(20,873,342)	(231,650,273)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	650	60,844,105	51,549,615	10,222,915	122,617,285
Поступления	-	3,692	3,364,225	3,613,263	6,981,180
Изменение в обязательствах по ликвидации и восстановлению активов	-	(1,862,139)	1,261,534	(356)	(600,961)
Перемещения	-	7,332,196	31,474,725	5,902,376	44,709,297
Износ	-	(6,313,134)	(12,863,499)	(3,090,224)	(22,266,857)
Выбытия	-	(9,984)	(131,259)	(306,659)	(447,902)
Стоимость на 31 декабря 2023 года	12,352	150,571,626	212,561,729	42,952,891	406,098,598
Накопленный износ и резерв под обесценение	(11,702)	(90,576,890)	(137,906,388)	(26,611,576)	(255,106,556)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	650	59,994,736	74,655,341	16,341,315	150,992,042
Поступления	-	7,221	1,394,538	3,117,985	4,519,744
Изменение в обязательствах по ликвидации и восстановлению активов	-	2,438,447	325,498	349	2,764,294
Перемещения	-	5,216,229	19,463,534	1,032,688	25,712,451
Износ	-	(7,059,023)	(18,371,143)	(4,792,557)	(30,222,723)
Выбытия	-	(32,980)	(21,626)	(133,554)	(188,160)
Стоимость на 31 декабря 2024 года	12,352	158,273,024	232,390,337	45,452,599	436,128,312
Накопленный износ и резерв под обесценение	(11,702)	(97,708,394)	(154,944,195)	(29,886,373)	(282,550,664)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	650	60,564,630	77,446,142	15,566,226	153,577,648

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из отчета о движении денежных средств, включают в себя в основном приобретение основных средств в рассрочку в сумме 6,465,239 тысяч тенге (2023 год: 544,640 тысяч тенге).

6 Прочие долгосрочные финансовые активы (расшифровка Баланса стр. 116)

Прочие долгосрочные финансовые активы на 31 декабря 2024 года включают денежные средства с ограничениями по снятию в размере 2,774,871 тысяча тенге (31 декабря 2023 года: 2,106,906 тысяч тенге).

7 Прочие долгосрочные активы (расшифровка Баланса стр. 127)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Незавершенное капитальное строительство	68,268,113	45,287,865
Минус резервы под обесценение незавершенного капитального строительства	(5,699,634)	(6,148,898)
Предоплата по основным средствам	6,409,873	8,475,593
Минус резервы под обесценение предоплаты по основным средствам	(59,191)	-
Задолженность по налогам	964,606	107,533
Предоплата работникам	161,701	238,730
Итого прочие долгосрочные активы	70,045,468	47,960,823

7 Прочие долгосрочные активы (расшифровка Баланса стр. 127) (продолжение)

Поступления в незавершенное строительство включают в себя капитализируемые затраты по займам в размере 1,746,613 тысяч тенге (2023 год: в размере 2,152,060 тысяч тенге). Ставка капитализации составила 11.80 процента (2023 год: 11.11 процента).

8 Запасы (расшифровка Баланса стр. 020)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Покупные сырье и материалы	26,750,944	27,818,367
Незавершенное производство	16,715,357	18,795,506
Собственное сырье и материалы	15,363,791	13,711,433
Готовая продукция	1,570,056	2,379,578
Минус резервы под обесценение запасов	(3,580,610)	(8,481,728)
Итого запасы	56,819,538	54,223,156

9 Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (расшифровка Баланса стр. 016)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8,156,959	6,710,457
Прочая дебиторская задолженность	638,220	368,240
Минус оценочные резервы под убытки	(710,019)	(728,570)
Итого краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	8,085,160	6,350,127

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	3,979,230	(396,147)	3,583,083	1,748,173	(184,696)	1,563,477
Просроченная менее 3 месяцев	2,089,380	(164,615)	1,924,765	4,441,106	(255,299)	4,185,807
Просроченная от 3 до 6 месяцев	764,259	(47,151)	717,108	202,901	(40,369)	162,532
Просроченная от 6 до 12 месяцев	959,650	(78,318)	881,332	548,015	(176,024)	371,991
Просроченная более 12 месяцев	1,002,660	(23,788)	978,872	138,502	(72,182)	66,320
Всего просроченная	4,815,949	(313,872)	4,502,077	5,330,524	(543,874)	4,786,650
Всего краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	8,795,179	(710,019)	8,085,160	7,078,697	(728,570)	6,350,127

10 Прочие краткосрочные активы (расшифровка Баланса стр. 022)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
НДС к возмещению	15,892,798	18,476,616
Предоплаты под поставку запасов, оказание услуг	10,815,358	3,031,463
Прочие переплаты по налогам	3,689,047	708,067
Расходы будущих периодов	12,920	198,028
Минус оценочные резервы под убытки	(351,119)	(351,119)
Итого прочие краткосрочные активы	30,059,004	22,063,055

11 Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (расшифровка Баланса стр. 011 и 110)

В феврале 2024 года Компания совместно с компаниями Группы ERG заключила договор об открытии невозобновляемой синдицированной кредитной линии на предоставление внутригрупповых займов на общую сумму до 300,000 тысяч долларов США (157,533,000 тысяч тенге). Период доступности кредитной линии до 31 декабря 2024 года, процентная ставка в диапазонах 6.66 - 9.11 процента годовых в долларах США или евро и 16.07 - 20.58 процента годовых в тенге.

В течение 2024 года компаниям под общим контролем были выданы займы на общую сумму 12,000 тысяч долларов США (5,781,690 тысяч тенге) под ставки вознаграждения в диапазоне 6.66-6.89 процента годовых и со сроками погашения в период 2026-2028 годов.

В 2023 году компании под общим контролем были выданы займы на общую сумму 45,000 тысяч долларов США (20,453,400 тысяч тенге) под ставки вознаграждения в диапазоне 6.30-7.40 процента годовых и со сроками погашения в 2026-2028 годах.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года краткосрочные и долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают следующие займы выданные:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Компания под общим контролем	6,443,206	-
Займы, выданные сотрудникам	54,364	55,674
Минус оценочные резервы под убытки	(141,493)	-
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,356,077	55,674

12 Актив в форме права пользования (расшифровка Баланса стр. 122)

Активы в форме права пользования представлены в составе основных средств в соответствии с видами базовых активов основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	1,021,864	182,429	2,422,352	4,578,326	8,204,971
Поступления	-	634,927	1,762,429	-	2,397,356
Перемещения	-	-	(885,227)	(3,043,188)	(3,928,415)
Износ	(53,547)	(297,560)	(429,655)	(1,109,033)	(1,889,795)
Выбытия	(441)	-	-	(8,162)	(8,603)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	967,876	519,796	2,869,899	417,943	4,775,514
Поступления	-	588	495,906	215,595	712,089
Перемещения	-	-	(239,068)	-	(239,068)
Износ	(53,545)	(310,094)	(364,087)	(43,965)	(771,691)
Выбытия	(404)	-	-	-	(404)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	913,927	210,290	2,762,650	589,573	4,476,440

13 Денежные средства и их эквиваленты (расшифровка Баланса стр. 010)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Денежные средства на депозитах до востребования	6,584,109	3,027,764
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	14,637	4,127
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,598,746	3,031,891

14 Уставный (акционерный) капитал (расшифровка Баланса стр. 410)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	58,348,107	5,834,811	58,348,107	5,834,811
Итого оплаченный уставный капитал	-	5,834,811	-	5,834,811
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	1,080,900	-	1,080,900
Итого уставный (акционерный) капитал	-	6,915,711	-	6,915,711

Общее количество размещенных простых акций составило 58,348,107 акций (2023 год: 58,348,107 акций) номинальной стоимостью 100 тенге за акцию (2023 год: 100 тенге за акцию). Одна простая акция предоставляет право одного голоса.

15 Краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (расшифровка Баланса стр. 210 и 310)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Займы полученные	113,075,567	103,218,528
Прочие	124,113	111,848
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	113,199,680	103,330,376

В 2024 году были получены займы от компании Группы ERG на сумму 9,595,100 тысяч тенге с годовой процентной ставкой вознаграждения 0.51 процента на срок до 2026 года (2023 год: получены займы на сумму 21,065,000 тысяч тенге с годовой процентной ставкой вознаграждения 0.51 процент на срок до 2026 года).

В 2024 году Компания погасила займы, полученные в рамках кредитной линии от компании Группы ERG, на сумму 17,914,391 тысяча тенге (2023 год: погашены займы на сумму 39,312,425 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость займов полученных составила 104,512,138 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 97,062,453 тысячи тенге).

Долгосрочная кредиторская задолженность на 31 декабря 2024 года, в основном представлена обязательствами по договорам, заключенным в течение года, на приобретение основных средств. В рамках одного из договоров, Компания получила финансовую гарантию от компании, находящейся под общим контролем.

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности. Движение денежных средств по статьям этих обязательств также отражено в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

В тысячах казахстанских тенге	Займы полученные	Аренда	Долгосрочная кредиторская задолженность	Прочие	Итого
Финансовые обязательства на 1 января 2023 г.	109,000,928	7,162,490	2,163,433	1,201,422	119,528,273
Денежные изменения	(18,869,040)	(4,814,171)	(1,523,450)	(344)	(25,207,005)
Курсовые разницы	(1,603,336)	(42,079)	121,248	-	(1,524,167)
Прочие неденежные изменения	14,689,976	2,791,183	645,811	(1,040,209)	17,086,761
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	103,218,528	5,097,423	1,407,042	160,869	109,883,862
Денежные изменения	(15,295,049)	(1,836,527)	(1,277,767)	(331)	(18,409,674)
Курсовые разницы	14,694,391	416,791	2,929	-	15,114,111
Прочие неденежные изменения	10,457,697	1,201,988	9,783,157	(41,013)	21,401,829
Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 г.	113,075,567	4,879,675	9,915,361	119,525	127,990,128

Прочие неденежные движения по займам полученным, в основном включают процентные расходы, прибыль или убыток от модификации.

16 Долгосрчные оценочные обязательства (расшифровка Баланса стр. 315)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Резервы под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов	17	13,944,220	10,383,254
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	17	10,027,676	8,967,799
Резервы под обязательства по обременительному договору		-	5,197,861
Итого долгосрчные оценочные обязательства		23,971,896	24,548,914

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

Компания имеет обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации в 2045 году, а также по выводу из эксплуатации производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду.

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.				2023 г.			
	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Производственные объекты	Итого	Горно-рудные активы	Полигоны размещения отходов	Производственные объекты	Итого
Долгосрчная часть резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	5,934,578	4,093,098	13,944,220	23,971,896	5,248,228	3,719,571	10,383,254	19,351,053
Краткосрочная часть резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	662,532	419,224	-	1,081,756	751,208	-	-	751,208
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	6,597,110	4,512,322	13,944,220	25,053,652	5,999,436	3,719,571	10,383,254	20,102,261

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов:

В тысячах казахстанских тенге	Горнорудные активы		Полигоны размещения отходов		Ликвидация последствий эксплуатации объектов	Итого
	Ликвидация активов	Восстановление нарушенных земель	Ликвидация активов	Восстановление нарушенных земель		
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	2,117,939	4,734,678	172,605	2,789,336	9,983,981	19,798,539
Изменение оценок, отнесенное на стоимость актива	117,286	65,194	36,583	279,909	(983,764)	(484,792)
Изменение оценок, отнесенное на отчет о прибыли или убытке	576,453	(733,893)	13,291	5,358	-	(138,791)
Использование в течение года	(1,564,251)	-	-	-	-	(1,564,251)
Амортизация дисконта	49,412	636,618	26,059	396,430	1,383,037	2,491,556
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	1,296,839	4,702,597	248,538	3,471,033	10,383,254	20,102,261
Изменение оценок, отнесенное на стоимость актива	441,459	(173,606)	5,111	26,275	2,325,359	2,624,598
Изменение оценок, отнесенное на отчет о прибыли или убытке	15,146	(380,948)	1,314	317,504	-	(46,984)
Использование в течение года	-	-	-	-	-	-
Амортизация дисконта	98,497	597,126	29,147	413,400	1,235,607	2,373,777
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1,851,941	4,745,169	284,110	4,228,212	13,944,220	25,053,652

Обязательство по ликвидации горнорудных активов и восстановлению нарушенных земель подлежит погашению в течение срока, варьирующегося от 2025 года до 2045 года (2023 год: от 2024 года до 2045 года).

Обязательство по ликвидации полигонов размещения отходов подлежит погашению в конце срока полезной службы каждого полигона, до его закрытия, варьирующегося от 2025 года до 2044 года (2023 год: от 2040 года до 2044 года), а также в течение срока проведения мониторинга окружающей среды после закрытия полигонов согласно экологическому законодательству Республики Казахстан, предположительно до 2070 года. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в регуляторных требованиях, альтернативы ликвидации и восстановления нарушенных земель и уровень дисконта и ставок инфляции.

Обязательство по ликвидации последствий эксплуатации объектов, по оценке Компании подлежит погашению начиная с 2045 года.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

В процентном выражении	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования	11.83-13.32	11.90-14.47
Коэффициент инфляции	4.80-6.90	5.20-14.70

18 Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (расшифровка Баланса стр. 214)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	93,746,388	76,421,390
Прочая кредиторская задолженность	30,790	114,201
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	93,777,178	76,535,591

18 Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (расшифровка Баланса стр. 214) (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелась кредиторская задолженность по приобретению основных средств и строительных услуг на общую сумму 11,313,069 тысяч тенге (2023 год: 10,148,288 тысяч тенге).

19 Краткосрочные оценочные обязательства (расшифровка Баланса стр. 215)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов	17	1,081,756	751,208
Резервы под обязательства по обременительному договору		-	6,860,413
Прочие		110,239	122,817
Итого краткосрочные оценочные обязательства		1,191,995	7,734,438

20 Вознаграждения работникам (расшифровка Баланса стр. 217)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Заработная плата к выплате	2,445,500	2,235,153
Краткосрочные оплачиваемые отпуска	2,269,548	2,380,338
Резерв на выплату вознаграждения по итогам года	959,609	533,695
Обязательства по выплате пособий с установленными выплатами	345,373	192,776
Итого вознаграждения работникам	6,020,030	5,341,962

21 Краткосрочные и долгосрочные обязательства по договорам с покупателями (расшифровка Баланса стр. 219 и 319)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Краткосрочные авансы полученные	40,443,894	42,056,858
Краткосрочный компонент финансирования	132,612	173,571
Итого краткосрочные и долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	40,576,506	42,230,429

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы полученные представляют собой, в основном, авансы полученные от компаний, находящихся под общим контролем, по контракту на поставку глинозема в размере 40,407,949 тысяч тенге (2023 год: в размере : 41,759,274 тысячи тенге).

Изменения в обязательствах по контракту с покупателями за 2024 год представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Авансы полученные - обязательства по договору	Обязательства по контракту - компонент финансирования	Итого
Остаток на 1 января 2024 г.		42,056,858	173,571	42,230,429
Авансы полученные		321,260,106	-	321,260,106
Выручка		(309,139,240)	(756,535)	(309,895,775)
НДС начисленный		(11,426,403)	-	(11,426,403)
Расходы на вознаграждение - компонент финансирования	29	-	715,576	715,576
Прочее		(2,307,427)	-	(2,307,427)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		40,443,894	132,612	40,576,506

21 Краткосрочные и долгосрочные обязательства по договорам с покупателями (расшифровка Баланса стр. 219 и 319) (продолжение)

Изменения в обязательствах по контракту с покупателями за 2023 год представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Авансы полученные - обязательства по договору	Обязательства по контракту - компонент финансирования	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.		13,276,710	-	13,276,710
Авансы полученные		269,946,818	-	269,946,818
Выручка		(229,953,676)	(437,056)	(230,390,732)
НДС начисленный		(9,449,456)	-	(9,449,456)
Расходы на вознаграждение - компонент финансирования	29	-	610,627	610,627
Прочее		(1,763,538)	-	(1,763,538)
Остаток на 31 декабря 2023 г.		42,056,858	173,571	42,230,429

22 Прочие краткосрочные обязательства (расшифровка Баланса стр. 222)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Обязательства по налогам	3,784,517	3,457,819
Перечисления в пенсионные фонды	860,449	841,944
Прочие	598,341	575,508
Итого прочие краткосрочные обязательства	5,243,307	4,875,271

Обязательства по налогам включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	2,258,584	1,771,884
Подходный налог с физических лиц	514,730	585,870
Социальный налог	392,140	470,500
Экологические платежи	363,639	184,668
Прочие	255,424	444,897
Итого обязательства по налогам	3,784,517	3,457,819

23 Выручка от реализации товаров, работ и услуг (расшифровка ОПУ стр. 010)

В приведенной ниже таблице представлена выручка по географическому местоположению. Выручка по географическому местоположению распределяется на основе географической юридической регистрации покупателей, и конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических местоположениях.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Евразия	213,156,021	75,012,298
Казахстан	104,439,660	84,936,797
Европа	33,814	85,879,405
Итого выручка от реализации товаров, работ и услуг	317,629,495	245,828,500

23 Выручка от реализации товаров, работ и услуг (расшифровка ОПУ стр. 010) (продолжение)

Ниже представлена выручка в разрезе продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Глинозем	303,110,166	233,631,718
Прочие	14,519,329	12,196,782
Итого выручка от реализации товаров, работ и услуг	317,629,495	245,828,500

Выручка от реализации теплоэнергии и электроэнергии составляет 8,678,346 тысяч тенге (2023 год: 7,061,297 тысяч тенге) и признается в течение времени.

24 Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг (расшифровка ОПУ стр. 011)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Сырье, материалы и комплектующие	135,689,217	118,355,757
Заработная плата и связанные с ней расходы	49,499,952	44,315,939
Износ основных средств	29,671,812	20,202,821
Услуги по ремонту и техобслуживанию	13,117,850	10,707,602
Налоги и прочие платежи в бюджет	10,188,484	9,117,160
Электричество и энергоносители	7,028,675	5,430,836
Вознаграждение по договору поручения	2,170,772	3,419,558
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	1,237,625	(4,693,897)
Прочие	18,791,052	26,206,442
Итого себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	267,395,439	233,062,218

25 Административные расходы (расшифровка ОПУ стр. 014)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Управленческие услуги	3,673,075	3,624,418
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,046,316	2,112,927
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,616,191	201,703
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	1,127,483	854,322
Налоги и прочие платежи в бюджет	279,441	223,169
Расходы на транспортировку	254,857	213,297
Износ основных средств	54,177	47,302
Налоговые штрафы и пени	18,813	1,327,296
Амортизация нематериальных активов	270	1,330
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(13,666)	(81,324)
Прочие	770,088	697,829
Итого административные расходы	9,827,045	9,222,269

26 Прочие доходы (расшифровка ОПУ стр. 024)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Доход от операционной аренды	794,866	533,038
Чистая прибыль от продажи товарно-материальных запасов	589,979	797,516
Доход от признания излишков товарно-материальных запасов по результатам инвентаризации	226,369	242,588
Доход от получения штрафов за нарушение контрагентами условий договоров	186,349	224,294
Чистая прибыль от выбытия основных средств	135,182	804,764
Чистая прибыль по курсовой разнице	-	120,557
Прочие	209,897	127,668
Итого прочие доходы	2,142,642	2,850,425

27 Прочие расходы (расшифровка ОПУ стр. 025)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Износ основных средств	1,267,318	1,229,907
Расходы по индексации кредиторской задолженности	848,668	40,316
Расходы на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	719,149	653,142
Заработная плата и связанные с ней расходы	398,412	511,687
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	361,472	523,304
Электричество и энергоносители	263,136	190,095
Расходы на охрану	218,460	227,527
Расходы на устранение последствий чрезвычайных ситуаций	140,985	11,262
Штрафы за нарушение договорных условий	131,679	73,634
Налоги и прочие платежи в бюджет	106,258	187,150
Расходы на ремонтные работы	91,815	161,695
Чистый убыток по курсовой разнице	52,070	-
Сырье, материалы и комплектующие	51,757	237,158
Расходы, связанные со списанием недостач	13,175	333,005
Восстановление резерва по обязательствам по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	(9,509)	(231,238)
Резервы под обязательства по обременительному договору	(13,706,091)	(21,988,195)
Прочие	1,425,351	1,300,978
Итого прочие расходы	(7,625,895)	(16,538,573)

Чистый операционный расход по курсовой разнице за 2024 год составил 900,738 тысяч тенге (2023 год: чистый операционный доход 80,241 тысячу тенге).

Ниже представлены основные допущения, использованные в расчетах обязательств по обременительному договору:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	11.55	13.2
Цена на первичный алюминий на ЛБМ, доллар США за 1 тонну	2,562-2,642	2,305-2,625
Себестоимость, тысяча тенге	184,377	177,735
Курс тенге к доллару США	505-515	470-509

Ниже представлены изменения резерва под обязательства по обременительному договору:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Балансовая стоимость на 1 января		12,058,274	30,161,006
Использование резерва		(5,720,073)	(9,174,755)
Восстановление резерва		(7,986,018)	(12,813,440)
Отмена дисконта	29	1,647,817	3,885,463
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	12,058,274

28 Финансовые доходы (расшифровка ОПУ стр. 021)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Доход при первоначальном признании займов полученных	3,738,407	9,289,087
Процентные доходы	411,129	390,077
Чистая прибыль от курсовой разницы	-	2,158,233
Доход от реструктуризации займов полученных	-	1,200,752
Чистые доходы по финансовым гарантиям	-	918,118
Прочие	174,593	877,562
Итого финансовые доходы	4,324,129	14,833,829

29 Финансовые расходы (расшифровка ОПУ стр. 022)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Чистый убыток от курсовой разницы		12,935,458	-
Амортизация дисконта по займам полученным		8,094,664	19,545,396
Процентные расходы		4,974,398	3,967,840
Амортизация дисконта приведенной стоимости по обязательствам по восстановлению активов	17	2,373,777	2,491,556
Амортизация дисконта резервов по обременительным договорам	27	1,647,817	3,885,463
Расходы на вознаграждение - компонент финансирования	21	715,576	610,627
Прочие		2,280,521	1,170,937
Итого финансовые расходы		33,022,211	31,671,819

30 Расходы (доходы) по подоходному налогу (расшифровка ОПУ стр. 101, расшифровка Баланса стр. 316)

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	1,315,915	60,956
(Доходы)/расходы по текущему подоходному налогу - предыдущие периоды	(66,183)	2,183,538
Расходы по подоходному налогу за год	1,249,732	2,244,494

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходами по подоходному налогу:

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	20,150,738	4,794,244
Налог по ставке 20 процентов	4,030,148	958,849
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей и эффект разницы в эффективной ставке налогообложения:		
- непризнанный налоговый актив	(3,521,511)	(2,147,925)
- корректировка текущего подоходного налога за предыдущие периоды	(66,183)	2,183,538
- прочие невычитаемые расходы	807,278	1,250,032
Всего расходы по подоходному налогу за год	1,249,732	2,244,494

30 Расходы (доходы) по подоходному налогу (расшифровка ОПУ стр. 101, расшифровка Баланса стр. 316) (продолжение)

	1 января 2024 г.	Отнесено на счета прибыли или убытка	Отнесено на счета прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект (вычитаемых)/облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	2,107,922	(660,827)	-	1,447,095
Финансовые обязательства	2,004,073	(934,823)	-	1,069,250
Переносимый налоговый убыток	(2,903,392)	2,903,392	-	-
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	(4,020,452)	(990,278)	-	(5,010,730)
Налоги начисленные, но не уплаченные	(602,269)	(76,390)	-	(678,659)
Заработная плата к выплате	(584,329)	(62,194)	-	(646,523)
Вознаграждения работникам	(271,827)	(102,608)	(72,336)	(446,771)
Товарно-материальные запасы	(1,696,345)	980,224	-	(716,121)
Резерв по обременительному договору	(2,411,654)	2,411,654	-	-
Прочие	(402,168)	53,361	-	(348,807)
Чистый актив по отсроченному налогу	(8,780,441)	3,521,511	(72,336)	(5,331,266)
Непризнанный актив по отсроченному налогу	8,780,441	(3,521,511)	72,336	5,331,266
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-	-

	1 января 2023 г.	Отнесено на счета прибыли или убытка	Отнесено на счета прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект (вычитаемых)/облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	189,849	1,918,073	-	2,107,922
Финансовые обязательства	3,841,164	(1,837,091)	-	2,004,073
Переносимый налоговый убыток	-	(2,903,392)	-	(2,903,392)
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	(3,959,708)	(60,744)	-	(4,020,452)
Налоги начисленные, но не уплаченные	(418,827)	(183,442)	-	(602,269)
Заработная плата к выплате	(664,710)	80,381	-	(584,329)
Вознаграждения работникам	(267,172)	29,307	(33,962)	(271,827)
Товарно-материальные запасы	(2,600,547)	904,202	-	(1,696,345)
Резерв по обременительному договору	(6,032,200)	3,620,546	-	(2,411,654)
Прочие	(982,253)	580,085	-	(402,168)
Чистый актив по отсроченному налогу	(10,894,404)	2,147,925	(33,962)	(8,780,441)
Непризнанный актив по отсроченному налогу	10,894,404	(2,147,925)	33,962	8,780,441
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-	-

30 Расходы (доходы) по подоходному налогу (расшифровка ОПУ стр. 101, расшифровка Баланса стр. 316) (продолжение)

Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(5,212,631)	(5,221,674)
- Актив по отсроченному подоходному налогу, подлежащий возмещению в течении 12 месяцев	(2,634,980)	(7,670,762)
Итого валовый актив по отсроченному налогу	(7,847,611)	(12,892,436)
Обязательство по отсроченному подоходному налогу:		
- Обязательство по отсроченному подоходному налогу, подлежащее возмещению по прошествии более 12 месяцев	2,516,345	4,111,995
Итого валовое обязательство по отсроченному налогу	2,516,345	4,111,995
Актив по отсроченному налогу (чистый)	(5,331,266)	(8,780,441)
Непризнанный налоговый актив по отсроченному налогу	5,331,266	8,780,441
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-

Компанией не был признан отложенный налоговый актив в сумме 5,331,266 тысяч тенге (2023 год: 8,780,441 тысяча тенге), в связи с тем, что в долгосрочной перспективе вероятность наличия достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, возникшие по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно, оценивается как низкая.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски**Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию.**

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Компании в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. В феврале 2024 года казахстанские налоговые органы завершили тематическую проверку по вопросам трансфертного ценообразования по сделкам Компании за период 2018 - 2021 годов, начатую в августе 2023 года. По результатам проверки налоговые органы начислили и выставили уведомление с требованием уплаты дополнительных налогов на сумму 5,405,656 тысяч тенге, без учета штрафа и пени. По состоянию на дату подготовки финансовой информации специального назначения за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, результаты проверки по трансфертному ценообразованию находятся на обжаловании в суде первой инстанции. Руководство считает, что политика Компании по трансфертному ценообразованию полностью соответствует требованиям казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании и рекомендациям ОЭСР по трансфертному ценообразованию. Соответственно, на 31 декабря 2024 года финансовая информация специального назначения не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2023 год: резервы не формировались).

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг на общую сумму 39,807,413 тысяч тенге (2023 год: 39,093,004 тысячи тенге).

Судебные разбирательства. К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних юристов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, кроме уже отраженных в финансовой информации специального назначения.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по охране окружающей среды. Согласно Экологическому Кодексу у операторов производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, помимо обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов также возникает обязательство по предоставлению государству финансового обеспечения исполнения своих обязательств. В соответствии с изменениями в законодательстве, опубликованными в июле 2024 года, требования в отношении предоставления финансового обеспечения вступят в силу с 1 июля 2029 года.

32 Управление финансовыми рисками

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: кредитному риску, рыночному риску и риску ликвидности. Программа управления рисками в Компании сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам и денежным эквивалентам, срочным депозитам в банках, займам, выданным связанным сторонам, финансовым гарантиям, а также в отношении клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность, и задолженность по финансовой аренде. В отношении финансовых гарантий Компания гарантировала обязательства связанных сторон.

Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Клиенты, которые не отвечают требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции с Компанией только на условиях предварительной оплаты. Балансовая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом оценочных резервов под убытки, гарантированные обязательства по финансовым гарантиям, обязательства по инвестированию капитала и предоставлению займов представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Политика Группы ERG заключается в инвестировании свободных средств в банки или фонды ликвидности с высоким рейтингом. При размещении денежных средств и депозитов Компания устанавливает контрагентам индивидуальные кредитные лимиты на основании опубликованных кредитных рейтингов. Мониторинг этих контрагентов осуществляется на регулярной основе для обеспечения количественной оценки всех кредитных рисков и, при необходимости, принятия соответствующих мер по их предотвращению. Управление рисками осуществляется в соответствии с политикой Группы ERG по финансированию и казначейству, включая установление индивидуальных кредитных лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от B1 до Baa1 на сумму 9,372,284 тысячи тенге (2023 год: от Ba3 до Baa1 на сумму 5,137,935 тысяч тенге) и без рейтинга на сумму 1,333 тысячи тенге (2023 год: без рейтинга на сумму 862 тысячи тенге).

Компания также гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 875,199,265 тысяч тенге (2023 год: 811,437,457 тысяч тенге), которые также подвергают Компанию кредитному риску. Срок окончания гарантий – 2030 год.

По состоянию на 31 декабря 2024 года 5 (пять) дебиторов Компании покрывают значительную часть дебиторской задолженности (2023 год: 5 (пять) дебиторов). Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Кроме того, Компания анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

Основная часть займов выданных и торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности представлена задолженностью связанных сторон. По прочим балансам не имеется истории существенного дефолта контрагентов. Компания выдавала финансовые гарантии по обязательствам работников Компании. Сумма обязательств, по которым Компания выдала гарантии, составила на 31 декабря 2024 года 306,877 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 381,010 тысяч тенге).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск

Валютный риск. Компания экспортирует продукцию, а также выдает долгосрочные займы в иностранной валюте, таким образом, становясь подверженной валютным рискам. Производственные расходы деноминированы в тенге, в то время как выручка деноминирована в иностранной валюте. Таким образом, Компания подвержена риску того, что изменения обменного курса повлияют как на ее чистый доход, так и на ее финансовое положение.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Прочие	Итого
<i>На 31 декабря 2024 г.</i>			
Активы	12,296,152	53,608	12,349,760
Обязательства	(114,993,821)	(1,067,891)	(116,061,712)
Чистая валютная позиция	(102,697,669)	(1,014,283)	(103,711,952)
<i>На 31 декабря 2023 г.</i>			
Активы	6,993,395	1,041	6,994,436
Обязательства	(99,904,327)	(2,893,418)	(102,797,745)
Чистая валютная позиция	(92,910,932)	(2,892,377)	(95,803,309)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменного курса доллара США, используемого на конец отчетного периода для функциональной валюты Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Укрепление/ослабление доллара США на 20 процентов	(16,431,627)/ 16,431,627	(14,865,749)/ 14,865,749

Ценовой риск. Компания подвержена ценовому риску в отношении инвестиций, удерживаемых Компанией и классифицируемых в бухгалтерском балансе как инвестиции по справедливой стоимости. Однако Компания считает, что данный риск невысок, так как данные инвестиции представляют собой инвестиции в компании ERG, которые не обращаются на открытом рынке, и ERG контролирует ожидаемые денежные потоки, связанные с данными инвестициями.

Компания подвержена ценовому риску, так как цена реализации глинозема зависит от изменений цены алюминия на Лондонской Бирже Металлов, которые в свою очередь зависят от общих и специфических рыночных колебаний.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск невыполнения своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и ликвидных ценных бумаг, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. Дальнейшее обсуждение принципа непрерывности деятельности Группы ERG раскрыто в Примечании 2.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании по соответствующим группам погашения, исходя из оставшегося периода до контрактной даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств. Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравниваются к балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства					
Займы	113,075,567	146,942,254	7,906,675	117,866,553	21,169,026
Обязательства по аренде	4,888,442	7,870,664	1,289,297	3,237,888	3,343,479
Торговая и прочая кредиторская задолженность*	102,903,923	103,008,510	93,768,441	9,078,997	161,072
Дивиденды к выплате	76,689	76,689	76,689	-	-
Итого	220,944,621	257,898,117	103,041,102	130,183,438	24,673,577

* Не включены авансы полученные, резервы по искам, оценочные обязательства, задолженность по оплате труда.

Компания также представила финансовые гарантии в отношении займов, полученных связанными сторонами.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет
Обязательства					
Займы	103,218,528	143,129,609	6,818,336	77,459,732	58,851,541
Обязательства по аренде	5,132,941	8,293,437	1,440,997	3,230,788	3,621,652
Торговая и прочая кредиторская задолженность	77,033,496	77,159,115	76,535,292	434,971	188,852
Дивиденды к выплате	77,073	77,073	77,073	-	-
Итого	185,462,038	228,659,234	84,871,698	81,125,491	62,662,045

Управление риском капитала. Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства Группы ERG. Цели Группы ERG по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности компаний Группы ERG продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибыли акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала.

Компания учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Займы полученные и обязательства по аренде	117,955,242	108,315,951
Капитал, причитающийся акционерам Компании	43,130,139	24,590,814
Итого	161,085,381	132,906,765

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости представляют собой уровень иерархии 2. Справедливая стоимость займов полученных раскрыта в Примечании 15. Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость индексации договора аренды относится к уровню иерархии 2 и основана на стандартной модели ценообразования опционов с использованием кривых курса долларowego свопа, основанного на наблюдаемой рыночной активности.

Справедливая стоимость инвестиций по справедливой стоимости, относящихся к уровню иерархии 3, была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков. Значительным необозримым допущением являются доходы и их ожидаемый ежегодный уровень роста. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство считает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не повлияет на общую оценку инструмента.

34 События после отчетной даты

Компания совместно с компаниями Группы ERG заключила договор об открытии невозобновляемой синдицированной кредитной линии на предоставление внутригрупповых займов на общую сумму до 400,000 тысяч долларов США (210,044,000 тысяч тенге). Период доступности кредитной линии до 31 декабря 2025 года, процентная ставка в диапазонах 4.71 – 7.41 процента годовых в долларах США или евро и 13.68 – 13.90 процента годовых в тенге. В рамках данной кредитной линии выдан заем компании под общим контролем на сумму 17,000 тысяч долларов США (8,686,070 тысяч тенге) на срок до декабря 2029 года.

Компания заключила соглашение с компанией Группы ERG о предоставлении револьверной кредитной линии на сумму 100,000,000 тысяч тенге. Период доступности кредитной линии до 31 декабря 2028 года, процентная ставка вознаграждения 0.5 процента годовых. В рамках данной кредитной линии выдан заем компании под общим контролем на сумму 4,995,000 тысяч тенге на срок до декабря 2028 года.

Компания полностью досрочно погасила займы, полученные в рамках кредитной линии от компании Группы ERG, на сумму 8,534,283 тысячи тенге.