

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АК АЛТЫНАЛМАС"



Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 декабря 2024 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2024 года

Финансовый консультант: АО «SkyBridge Invest»

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения облигаций Акционерного Общества «АК Алтыналмас» (далее – «**Эмитент**», «**Группа**») по категории «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Основная» официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Настоящий документ подготовлен при участии акционерного общества «SkyBridge Invest» (далее – «**Финансовый консультант**» или «**SkyBridge Invest**»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен на 01 декабря 2024 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2021-2023 годы, подтвержденной аудиторскими отчетами, а также неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за девять месяцев 2024 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к следующим контактными лицам:

- **контактное лицо Эмитента:**
Серікбай Руслан, Управляющий директор по корпоративным финансам и стратегии,
тел: +7 727 350 02 00 вн. 3112, e-mail: ruslan.serikbay@altynalmas.kz;
- **контактное лицо Финансового консультанта:**
Лаура Дуйсенаева, Директор Департамента инвестиционного банкинга,
тел. +7 707 397 04 00, e-mail: duisenayeva@sbinvest.kz;

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	"Алтыналмас АК акционерлік қоғамы"	"Алтыналмас АК" АҚ
На русском языке	Акционерное общество "АК Алтыналмас"	АО "АК Алтыналмас"
На английском языке	АК Altynalmas Joint Stock Company	АК Altynalmas JSC

С даты первичной регистрации были произведены переименования Группы:

Дата присвоения/ изменения наименования	Полное наименование	Сокращенное наименование
29.11.2011	Акционерное общество "Акционерная компания "Алтыналмас"	АО "АК Алтыналмас"
04.01.2006	Открытое акционерное общество "Акционерная компания "Алтыналмас"	ОАО "АК "Алтыналмас"
29.12.1998	Акционерное общество открытого типа "Акционерная компания "Алтыналмас"	АООТ "АК "Алтыналмас"
16.07.1997	Акционерное общество закрытого типа "Акционерная компания "Алтыналмас"	АОЗТ "АК "Алтыналмас"
16.06.1995	Национальная акционерная компания "Алтыналмас"	НАК "Алтыналмас"

Национальная акционерная компания "Алтыналмас" (НАК "Алтыналмас") была создана Указом Президента Республики Казахстан от 21 января 1993 года и являлась правопреемником Республиканского производственного объединения "Каззолото" и Казахского государственного консорциума "Казалмаззолото".

2. Регистрационные данные

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 08 июня 1995 года. Дата последней перерегистрации Эмитента – 29 ноября 2011 года.

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 950 640 000 810.

3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адреса Эмитента: Республика Казахстан, 050051, город Алматы, Медеуский район, улица Елебекова, дом 10, БЦ "Venus", блок 2

Номер контактного телефона: +7 (727) 350 02 00.

Адрес электронной почты: info@altynalmas.kz.

Корпоративный интернет-ресурс: <https://www.altynalmas.kz/>.

4. История образования и деятельности эмитента

История АО «АК Алтыналмас» тесно связана со становлением золотодобывающей отрасли Казахстана.

21 января 1993 года Президентом Казахстана был подписан указ «О Национальной акционерной компании «Алтыналмас», предусматривающий создание Национальной акционерной компании «Алтыналмас» на базе предприятий и организаций Республиканского производственного объединения «Каззолото» и Консорциума «Казалмаззолото». В состав созданной структуры были включены 7 горно-обогатительных комбинатов, 3 шахтостроительных управления, 3 геологоразведочных предприятия, Алматинский ювелирный завод, институт «КазГИНалмаззолото», старательские артели, состоящие в договорных отношениях с НАК «Алтыналмас». Одновременно компания «Алтыналмас» приобрела статус представителя государства в вопросах добычи, переработки и производства драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них. В 1993 году Группа обеспечила сдачу аффинированного золота в Государственное хранилище ценностей НБ РК в объеме 13,7 тонны, в том числе 8,54 тонны контролируемые ей предприятиями золотодобывающей отрасли. В 1994 году Группа пополнила золотой запас страны еще на 14,6 тонны. *В 1995 году Правительство Казахстана начало процесс демонополизации золотодобывающей промышленности, и государственные предприятия были выделены из состава Национальной акционерной компании*

Ключевыми событиями в деятельности Эмитента за период его функционирования являются:

- В 1995 году Правительство Казахстана начало процесс демонополизации золотодобывающей промышленности, и государственные предприятия были выделены из состава Национальной акционерной компании. В 1995 году Постановлением Кабинета Министров от 17 мая 1995 года Национальное АО Алтыналмас было преобразовано в ЗАО Алтыналмас.
- В июле 1997 г. ЗАО Алтыналмас было приватизировано и преобразовано в ОАО АК Алтыналмас, полностью принадлежащее ТОО Алтыналмас, которое являлось собственностью работников ОАО АК Алтыналмас.
- В 2006 году ОАО АК Алтыналмас было перерегистрировано в АО АК Алтыналмас.
- В мае 2008, ТОО Кипрос купило 13,168 из 47,406 простых акций Алтыналмас.
- В августе 2008, Алтыналмас дополнительно разместил 32,483 простых акций ТОО Кипрос.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

- В августе 2010 года АО Алтыналмас дополнительно разместило 3,343,913 обыкновенных акций. ТОО Кипрос приобрело у ТОО Алтыналмас 100% как вновь выпущенных, так и оставшихся простых акций.
- В Августе 2011 Aquila Gold BV купила 3,423,802 простых акций Алтыналмас у ТОО Кипрос.
- В феврале 2013 года АО Алтыналмас выпустило дополнительно 6,576,198 обыкновенных акций, которые были полностью выкуплены компанией Aquila Gold BV. Общее количество акций АО Алтыналмас составило 10,000,000.
- В Марте 2015, акции АО Алтыналмас были листингованы на Казахстанской фондовой бирже.
- В Июне 2017, Gouden Reserves BV и г-н Джуманбаев В.В. выкупили все простые акции Aquila Gold BV.
- В августе 2018 года г-н Скотт Моррисон вошел в состав Совета директоров АО Алтыналмас в составе 3 человек в качестве независимого директора.
- В ноябре 2018 года Эмитент дополнительно разместила 833,333 обыкновенных акции, которые были приобретены компанией Gouden Reserves BV.
- В Апреле 2019, Altynalmas Management получило 10% акций Алтыналмас.
- В Сентябре 2019, г-н David Cather стал 4-м Членов Совета Директоров Алтыналмас как Независимый Директор.
- В феврале 2021 года доля управленческого (топ) менеджмента в АО Алтыналмас была увеличена до 18%.
- В январе 2023, доля управленческого (топ) менеджмента была увеличена до 20% от общего количества размещенных акций Группы.
- В Мае 2023, годовое Общее собрание акционеров назначило новый состав Правления/топ менеджмента Группы. В июле 2024 года Группа приобрела 20% акций предыдущего менеджмента. 12 июля 2024 года Группа осуществила обратный выкуп простых акций с биржи. В рамках программы было выкуплено 2,166,665 акций. В июле 2024 года Группа заключила договоры с ключевым управленческим персоналом действующего менеджмента, предусматривающие эмиссию простых акций. В рамках этих соглашений была произведена эмиссия 962,964 акций по цене 1 тенге за акцию. По состоянию на 1 декабря 2024 года количество простых акций Эмитента составило 11 796 297. Выкупленные акции были классифицированы как вычитаемая статья в составе собственного капитала. На отчетную дату выкупленные акции остаются в собственности Компании и не участвуют в распределении дивидендов и голосовании.
- В 2024 году Эмитент получает долгосрочный кредитный рейтинг у международного рейтингового агентства S&P Global Ratings на уровне «В+» прогноз Стабильный.

Год	Корпоративная История (Проекты, М&А)
2011	<ul style="list-style-type: none"> • Запуск хвостохранилища мощностью 1.2 млн тонн в год • Переход от ручных к механизированным подземным горным работам на месторождениях Акбакай и Бескемпир (Акбакай Хаб)
2012	<ul style="list-style-type: none"> • Адаптация хвостохранилища к золотодобывающей извлекательной фабрика (ЗИФ) мощностью 850 тысяч тонн в год
2015	<ul style="list-style-type: none"> • Запуск ЗИФ Пустынное мощностью 2 млн тонн в год • Начало открытых горных работ на месторождении Пустынное
2017	<p>Запуск 3 Фабрик ТМО на АО Казахалтын (Фаза 1 на соответствующих проектах):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Фабрика ТМО Аксу (мощность 2.4 млн тонн в год)

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

	<ul style="list-style-type: none"> • Фабрика ТМО Жолымбет (мощность 2.4 млн тонн в год) • Фабрика ТМО Бестобе (мощность 2.8 млн тонн в год)
2018	<ul style="list-style-type: none"> • ЗИФ Пустынное расширен до 2.5 млн тонн в год за счет внедрения 2-й стадии дробления • Покупка месторождения Долинное
2019	<ul style="list-style-type: none"> • Приобретение 54.24% акций АО ГМК Казахалтын с использованием средств кредитной линии ВТБ • ЗИФ Пустынное расширен до 3 млн тонн в год • Установка стадий флотации/ультратонкого измельчения/обработки СП на ЗИФ Пустынное
2020	<ul style="list-style-type: none"> • Доля АО Алтыналмас в АО Казахалтын ГМК увеличилась до 92.18% • Запуск ЗИФ Долинное мощностью 3 млн тонн в год • Начало открытых горных работ на месторождении Долинное
2021	<ul style="list-style-type: none"> • АО Алтыналмас завершило сделку по приобретению АО ГМК Казахалтын, увеличив его долю до 100% • Запуск ЗИФ Аксу мощностью 5 млн тонн в год • Объединение прилегающих к Аксу (Котенко) рудных тел в мега карьер для масштабной открытой добычи мощностью до 40 млн тонн горной массы в год • В мае 2021 года Группа приобрела долю участия в 100% в капитале ТОО «AAEngineering Group» • В 4 квартале 2021 года завершена адаптация хвостохранилища к переработке руды мощностью 650 тысяч тонн в год • Расширение мощности ЗИФ Акбакай до 1.2 млн тонн в год • Начало горных работ на месторождении Аксакал (Акбакай Хаб)
2022	<ul style="list-style-type: none"> • В 2022 году завершена адаптация хвостохранилища к переработке руды мощностью 650 тысяч тонн в год
2023	<ul style="list-style-type: none"> • В 2023 году увеличена мощность хвостохранилища Жолымбет до 1.2 млн тонн в год за счет установки мобильной дробилки в дополнение к имеющейся (650 млн тонн в год)

Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) производство благородных (драгоценных) металлов;
- 2) добыча драгоценных металлов и других полезных ископаемых, их переработка и реализация;
- 3) добыча нерудных материалов;
- 4) геологоразведочные работы;
- 5) проектные и строительно-монтажные работы;
- 6) научно-исследовательские, проектные и изыскательные работы, строительство и реконструкция производств по разведке, добыче и переработке драгоценных металлов за счет средств АО "АК Алтыналмас" и/или привлечения инвестиций;
- 7) торгово-закупочные операции, в том числе экспортно-импортные;

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

- 8) профессиональная подготовка, переподготовка и повышение квалификации кадров;
- 9) переработка золотосодержащего сырья (руда, концентраты, и техногенные минеральные образования и другие виды сырья) с целью производства благородных (драгоценных) металлов;
- 10) реализация сырьевых товаров, содержащих драгоценные металлы (в том числе Сплав Доре в виде слитка, катодные металлы, лом и отходы драгоценных металлов, руды и концентраты драгоценных металлов и др.), с учетом планов по реализации готовой продукции от лица АО "АК Алтыналмас"; и
- 11) иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством.

5. Филиалы и представительства

Дата регистрации	Наименование филиала	Адрес
26.01.2012	Акбакайский филиал акционерного общества "АК Алтыналмас"	Казахстан, Жамбылская область, Мойынқумский район, Акбакайский сельский округ, село Акбакай, улица Жазылбек Куанышбаев, дом 1, почтовый индекс 080601
26.01.2012	Актогайский Филиал акционерного общества "АК Алтыналмас"	Казахстан, Карагандинская область, Актогайский район, Ортадересинский сельский округ, село Орта Дересин, Учетный квартал 040, строение 3, почтовый индекс 100200
21.06.2019	Представительство АО "АК Алтыналмас" в городе Москва, РФ	125039, Москва, Пресненская наб., дом 10, стр.2, этаж 8, офис 50/3
08.10.2020	Акмолинский Филиал акционерного общества "АК Алтыналмас"	Казахстан, Акмолинская область, город Степногорск, Микрорайон 3, здание 84/1, почтовый индекс 021500
20.10.2021	Филиал Жолымбет акционерного общества "АК Алтыналмас"	Казахстан, Акмолинская область, Шортандинский район, поселок Жолымбет, улица Богембая, дом 3, почтовый индекс 021607

6. Сведения о наличии рейтингов

Standard and Poor's Global Ratings

27 ноября 2024 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило АК Altynalmas JSC долгосрочный кредитный рейтинг «В+» с прогнозом «Стабильный». В сфере казахстанского частного бизнеса аналогичный рейтинг имеют несколько банков второго уровня.

Наименование агентства	Standard and Poor's Global Ratings
Место нахождения агентства	Agencia de Proteccion de Datos C/Jorge Juan, 6 28001 Madrid
Вид рейтинга	Долгосрочный кредитный рейтинг
Рейтинг	«В+»
Прогноз	«Стабильный»

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

В своем отчете участник «большой тройки» (наряду с Fitch и Moody's) Standard and Poor's отмечает, что Эмитент обладает значительной ресурсной базой в 21,5 млн унций золота, что является прочным фундаментом для ее производственной деятельности.

Standard and Poor's присвоило долгосрочный кредитный рейтинг эмитента «B+» со стабильным прогнозом, что отражает уверенность в способности Эмитента достичь целевых показателей производства и затрат при сохранении соотношения FFO (Funds From Operations) и долга на уровне выше 45%.

Рейтинг вставит Эмитента в ряд таких компаний-аналогов, как Eldorado Gold (Канада), которая работает в аналогичном масштабе, New Gold Inc (Канада) и других компаний с аналогичным рейтингом.

7. Сведения о лицензиях/ разрешениях

Занятие Лицензии	Номер Лицензии	Примечания	Дата Первичной Выдачи	Срок Действия
Выполнение работ и оказание услуг в области охраны окружающей среды	02740P	Неотчуждаемая*, класс 1	10.05.2023	--
Разработка, производство, приобретение, реализация, хранение взрывчатых и пиротехнических (за исключением гражданских) веществ и изделий с их применением	24007855	Неотчуждаемая, класс 1	26.10.2011	--
Эксплуатация горных и химических производств	24007893	Неотчуждаемая, класс 1	23.04.2019	--
Обращение с приборами и установками, генерирующими ионизирующее излучение	24007949	класс 1	12.04.2021	--
Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов	24007951	Неотчуждаемая, класс 1	26.10.2011	--

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров	24008037	Неотчуждаемая, класс 1	19.08.2022	19.09.2027
Изыскательская деятельность	ГСЛ-ПИР №001269	Неотчуждаемая, класс 1	22.07.2010	--
Проектная деятельность	ГСЛ-ПИР № 001269	Неотчуждаемая, класс 1	22.07.2010	--
Строительно-монтажные работы	ГСЛ-СМР № 001286	Неотчуждаемая, класс 1	22.07.2010	--

* Неотчуждаемая лицензия - это тип лицензии, которая не может быть продана, уступлена или передана другой стороне. Права, предоставляемые лицензией, ограничиваются лицензиатом (лицом или организацией, которой она была выдана), и они не могут передать эти права кому-либо еще.

Месторождение	№ Контракта	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2029 г.	Стадия добычи, подземный способ Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Аксу»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи Стадия разведки
Месторождение «Бестобе» (Примечание 4)	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи Стадия добычи, открытый способ
Участок «Долинное»	№ 5661	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2025 г.	Стадия разведки Стадия разведки
Месторождение «Известняк»	№ 882	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2028 г.	Стадия разведки Стадия разведки
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2026 г.	Стадия добычи, открытый способ Стадия разведки

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2033 г.	Стадия разведки Стадия разведки
Месторождение «Олимпийское»	№ 4822	Жамбылская обл.	2025 г.	Стадия добычи Стадия разведки
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский р-н, Карагандинская обл.	2028 г.	Стадия добычи, открытый способ Стадия разведки
Месторождение «Кварцитовые горки»	№ 145	Акмолинская обл.	2029 г.	Стадия разведки и добычи Стадия добычи
Месторождение «Светлинское» **	№ 2359	Мойынкумский р-н, Жамбылская обл.	2022 г.	Стадия подготовки к добыче Стадия разведки и добычи
ТМО месторождения «Бестобе»	№ 761	Акмолинская обл.	2024 г.	Стадия разведки и добычи, подземный способ Стадия разведки и добычи
Ушотан- Каракасский рудный узел	№ 5311	Акмолинская обл.	2022 г.	Стадия разведки Стадия добычи, подземный и открытый способ

ПРОЕКТ «ПУСТЫННОЕ»

Месторождение Пустынное расположено в Актогайском р-не Карагандинской обл. в 100 км восточнее г. Балхаш и в 25 км к северу от железнодорожной станции Акжайдак. На расположенных поблизости месторождениях Карьерное и Бактай с аналогичными рудами проводятся геологоразведочные работы, по окончании которых месторождения станут резервом для восполнения сырьевой базы горнометаллургического предприятия «Пустынное». В 12 км к востоку расположено кварцево-жильное золоторудное месторождение «Долинное». Права на недропользование принадлежат ТОО «Актогай мыс», входящему в Группу Алтыналмас. Производственный комплекс месторождения Пустынное включает в себя рудник открытых горных работ, золотодобывающую извлекательную фабрика (ЗИФ), а также всю необходимую социальную и производственную инфраструктуру. На месторождении «Пустынное» осуществляется весь цикл переработки золотосодержащей руды от добычи до получения конечного продукта – сплава Доре. В производственном процессе задействовано другое

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

предприятие Группы Алтыналмас – ТОО «Алтыналмас Technology». Годовая производительность месторождений Пустынное и Долинное примерно одинакова и находится на уровне 3 млн тонн в год (6 млн тонн в совокупности). В 2023 году на месторождениях было произведено в общей сложности 114,7 тыс. унций золота в виде слитков Доре.

ПРОЕКТ «АКБАКАЙ»

Акбакайское рудное поле находится в пределах Чу-Илийского рудного пояса. Оно вытянуто в северо-западном направлении на 15 км и имеет ширину 3,5–4,0 км. ЗИФ Акбакайского кластера перерабатывает руду, добытую на месторождениях Акбакай, Бескемпир, Карьерное, Аксакал, Светинское, Кенжем, Олимпийское и лежалых флотационных хвостов Акбакайской обогатительной фабрики. На предприятии осуществлен перевод подземных горных работ на механизированный способ отработки. На ЗИФ ведется переработка золотосодержащих руд и извлекается металл с выпуском готового продукта – сплава Доре. В 2023 году ЗИФ «Акбакай» произвела в общей сложности 64,8 тыс. унций золота в сплаве Доре. В 2020 году Компания приняла решение о расторжении контракта на разработку месторождения Светинское в связи с низкой экономической рентабельностью, контракт расторгнут в 2024 году.

ПРОЕКТ «АКСУ-2»

Аксуское рудное поле находится в Акмолинской области и включает в себя шесть рудных участков: «Западный», «Центральный», «Старательский», «I Октябрьский», «II Октябрьский» и «Буденновский». Алтыналмас ведет добычу руды на участке «II Октябрьский» и геологоразведочные работы на участках «Западный», «I Октябрьский» и «Буденновский». Годовая мощность рудника на участке «II Октябрьский» составляет порядка 5 млн тонн руды, которая перерабатывается на ЗИФ по технологии СІІ (выщелачивание золота цианистыми растворами с одновременной адсорбцией металла из пульпы активированным углем). В 2023 году из сырья, добытого на руднике, было произведено 161,4 тыс. oz золота в сплаве Доре. В рамках проекта «Аксу-2» функционирует фабрика по переработке золотосодержащих отходов с годовой мощностью до 5,0 млн тонн сырья. Объем произведенной в 2023 году на объектах проекта «Аксу-2» продукции составил 161,4 тыс. унций золота.

ПРОЕКТ «АКСУ – КВАРЦИТОВЫЕ ГОРКИ»

Месторождение Кварцитовые горки расположено в северо-восточной части Аксуского рудного поля. На месторождении есть шесть промышленных рудных тел, ряд более мелких тел и зон минерализации. Годовая производительность рудника составляет 300 тыс. тонн руды. Сырье перерабатывается на обогатительной фабрике путем флотационного обогащения. Объем производства золота в 2023 году составил 29,4 тыс. унций в виде флотоконцентрата. В настоящее время на месторождении ведутся геологоразведочные работы, по окончании которых предполагает увеличение годовой мощности рудника до 500 тыс. тонн.

ПРОЕКТ «ЖОЛЫМБЕТ»

Месторождение Жолымбет расположено в Акмолинской обл., рудное поле месторождения включает в себя три участка («Центральный», «Южный», «Северный») и ряд проявлений золотокварцевой формации. ЗИФ предназначена для переработки руд, добываемых на участке «Центральный» («Карьер № 6», шахта «Центральная»). Совокупная мощность рудника

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

составляет 1 150 тыс. тонн руды, в т.ч. 250 тыс. добычи открытым способом, 900 тыс. тонн – подземным. На месторождении действуют обогатительная фабрика и ЗИФ мощностью 500 тыс. и 650 тыс. тонн соответственно. Объем выпуска золота на проекте «Жолымбет» в 2023 году составил 70,3 тыс. унций.

ПРОЕКТ «БЕСТОБЕ»

Бестобинское золоторудное месторождение находится в 200 км к северо-востоку от Астаны и в 100 км к востоку от Степногорска. ТОО «Казахалтын» в рамках Контракта № 145 от 7 декабря 1997 года добывало руду подземным способом на участках «Западный» и «Центральный» с максимальной годовой производительностью 300 тыс. тонн руды. Сырье перерабатывалось на обогатительной фабрике, продукцию первичной переработки в виде флотоконцентрата и гравиконоцентрата реализовывало сторонним предприятиям. До середины 2021 года ТОО «Казахалтын» также проводило добычу ТМО из хвостохранилища в рамках Контракта № 761 от 11 октября 2001 года, с дальнейшей реализацией на переработку на фабрику ТОО «Казахалтын Technology». Срок контракта истекает 10 октября 2024 года, в настоящее время ТОО «Казахалтын» разрабатывает проект ликвидации последствий добычи ТМО. Работа рудника Бестобе с июля 2021 по август 2023 года была приостановлена по причинам, независящим от работодателя и работника. В данной ситуации «Алтыналмас» по своей инициативе оплачивал простой в размере средней заработной платы с июля 2021-го по январь 2023 года, далее с февраля 2023 года в размере МЗП с учетом отраслевого коэффициента 1,8. Работники, не привлеченные на ремонтно-восстановительные работы, не принявшие предложения о трудоустройстве на вакантные должности в Группе «Алтыналмас» и ТОО «Корпорация Казахмыс», а также те работники, которые отказались от компенсационной выплаты в размере 4 (четырёх) окладов, были сокращены в соответствии с Трудовым кодексом РК с августа 2023 года. С августа 2023 года ТОО «Казахалтын» приступило к восстановительным работам на производственной площадке рудника Бестобе. Компания начала откачку грунтовых вод из шахты, затопивших подземные горные выработки за время простоя, также приступила к восстановительным с попутной добычей кварцевой руды. Ранее в 2018 году была проведена независимая оценка технического состояния Бестобинской обогатительной фабрики, введенной в эксплуатацию в 1934 году. Фабрика была признана аварийной, а ее дальнейшая эксплуатация – нецелесообразной, вследствие чего в 2021 году был осуществлен ее демонтаж. В настоящее время на руднике отсутствуют перерабатывающие мощности.

Объем ресурсов (MI&I) на начало 2023 года

Показатель	Ед. Изм.	Оцененные	Выявленные	Предполагаемые	Всего
АКБАКАЙСКИЙ КЛАСТЕР					
Руда	Тыс. тонн	1447	1484	32976	35907
Содержание золота	г/т	8,49	4,12	2,78	3,06
Золото	кг	12290	6117	91539	109945
	тыс. Oz	395	197	2943	3534
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «ОЛИМПИЙСКОЕ»					
Руда	Тыс. тонн	--	--	1596	1596
Содержание золота	г/т	--	--	2,23	2,23

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Золото	кг	--	--	3559	3559
	тыс. Oz	--	--	--	--
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «ПУСТЫННОЕ»					
Руда	Тыс. тонн	--	11343	5959	17302
Содержание золота	г/т	--	1,75	1,55	1,68
Золото	кг	--	19903	9225	29128
	тыс. Oz	--	640	297	937
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «ДОЛИННОЕ»					
Руда	Тыс. тонн	--	32412	8933	41345
Содержание золота	г/т	--	1,10	1,21	1,12
Золото	кг	--	35664	10818	46482
	тыс. Oz	--	1146	348	1494
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «КАРЬЕРНОЕ» (ПРИБАЛХАШЬЕ)					
Руда	Тыс. тонн	--	59139	2590	61729
Содержание золота	г/т	--	0,86	0,91	0,86
Золото	кг	--	50764	2362	53126
	тыс. Oz	--	1632	76	1708
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «БАКТАЙ»					
Руда	Тыс. тонн	--	1232	577	1809
Содержание золота	г/т	--	1,89	1,21	1,67
Золото	кг	--	2328	698	3026
	тыс. Oz	--	75	22	97
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «МИЗЕК»					
Руда	Тыс. тонн	--	52685	29199	81884
Содержание золота	г/т	--	2,46	2,09	2,33
Золото	кг	--	129450	61160	190610
	тыс. Oz	--	4162	1966	6128
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «АКСУ-2»					
Руда	Тыс. тонн	--	22530	9174	31704
Содержание золота	г/т	--	1,38	1,25	1,34
Золото	кг	--	31130	11491	42621
	тыс. Oz	--	1000	369	1369
МЕСТОРОЖДЕНИЕ «ЖОЛЫМБЕТ»					
Руда	Тыс. тонн	--	12234	38899	51132
Содержание золота	г/т	--	2,18	2,65	2,54
Золото	кг	--	26647	103153	129799
	тыс. Oz	--	857	3316	4173

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

**МЕСТОРОЖДЕНИЕ «ЮЖНЫЙ
ЖОЛЫМБЕТ»**

Руда	Тыс. тонн	--	653	4	657
Содержание золота	г/т	--	1,66	1,50	1,66
Золото	кг	--	1082	6	1088
	тыс. Oz	--	35	0,4	35,4

МЕСТОРОЖДЕНИЕ «АКСУ – КВАРЦИТОВЫЕ ГОРКИ»

Руда	Тыс. тонн	--	3120	1740	4860
Содержание золота	г/т	--	4,33	2,52	3,68
Золото	кг	--	13510	4385	17895
	тыс. Oz	--	434	141	575

МЕСТОРОЖДЕНИЕ «БЕСТОБЕ»

Руда	Тыс. тонн	--	641	5209	5850
Содержание золота	г/т	--	5,35	4,92	4,97
Золото	кг	--	3430	25631	29061
	тыс. Oz	--	110	824	934

**МЕСТОРОЖДЕНИЕ «САЯК-
4»**

Руда	Тыс. тонн	--	5983	151	6134
Содержание золота	г/т	--	4,82	3,72	4,79
Золото	кг	--	28820	560	29380
	тыс. Oz	--	927	18	945

ВСЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ ГРУППЫ

Руда	Тыс. тонн	1447	203456	137006	341909
Содержание золота	г/т	8,49	1,71	2,37	2,01
Золото	кг	12290	348844	324587	685721
	тыс. Oz	395	11215	10434	22044

Запасы руды являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценка запасов анализируется и при необходимости корректируется с учетом результатов разведки, оптимизации добычи и стратегии развития. В 2023 году Группа привлекала SRK Consulting («SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралоазиатским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и запасах руды (2012 г.) («Кодекс JORC») по состоянию на 1 января 2023 года. Отчеты SRK содержат оценку тонн золота, содержащегося в руде, которое потенциально может быть извлечено в ходе существующих и запланированных операций по добыче полезных ископаемых (ресурсов), а также тонн золота, содержащегося в руде, которое в настоящее время запланировано добыть в соответствии с планами и сроками

эксплуатации рудника (запасов руды). Группа использовала данные по запасам согласно отчетам SRK для расчета амортизации производственным методом для следующих рудников Группы: Акбакай, Аксакал-Бескемпир, Пустынное, Долинное, Карьерное, Жолымбет, Аксу (Октябрьская-2) и Кварцитовые Горки. Отчеты о запасах SRK отсутствуют для рудника, приобретенных в рамках покупки АО «ГМК «Казахалтын» («группа Казахалтын»): Бестобе. Активы месторождения Бестобе были полностью обесценены в связи с консервацией и не амортизировались.

8. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент владеет долями участия, составляющим 10 и более процентов от оплаченного уставного капитала, в следующих организациях:

полное и сокращенное наименование	бизнес-идентификационный номер	место нахождения (Адрес)	основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту	Размер доли участия эмитента в уставном капитале дочернего и (или) зависимого юридического лица, а в случае, когда дочернее и (или) зависимое юридическое лицо является акционерным обществом – доля принадлежащих эмитенту голосующих акций такого акционерного общества
Товарищество с ограниченной ответственностью «AAEngineering Group» / ТОО «AAEngineering Group»	931140000158	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы Бостандыкский район, мкр-н Нур Алатау, улица Ергали Ахмадиева, д.21	Устав	100%
Акционерное общество «Акбакайский горно-металлургический комбинат» / АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»	941240000391	Жамбылская область, 080601, Мойынкумский район, поселок Акбакай, Куанышбаева, д 1	Устав	100%
Акционерное общество «Акбакай Голд Ресорсиз» / АО «Акбакай Голд Ресорсиз»	211240009561	Республика Казахстан, А25М8Р5, г. Алматы, Медеуский район, улица Елебекова, д. 10	Устав	100%

Товарищество с ограниченной ответственностью «Аксу Technology» / ТОО «Аксу Technology»	190940005921	Республика Казахстан, 021500, Акмолинская область, г. Степногорск, микрорайон 5, здание 6	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «АҚТОҒАЙ МЫС» / ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС»	000840001402	Республика Казахстан, 100200, Карагандинская область, Актогайский район, село Акжайдак, учетный квартал 040. строение 1	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Altynalmas Reagents» / ТОО «Altynalmas Reagents»	210340015577	Республика Казахстан, 081100, Жамбылская область, Шуский район, Тасоткельский сельский округ, село Тасоткель, зона Специальная Экономическая Зона "Химический парк Тараз", здание 10	Устав	83%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Алтыналмас Technology» / ТОО «Алтыналмас Technology»	171140038620	Республика Казахстан, 050051, г Алматы, Медеуский район, улица Елебекова, д. 10	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Алтыналмас Торговый Дом» / ТОО «Алтыналмас Торговый Дом»	180840001993	Республика Казахстан, 050051, г Алматы, Медеуский район, улица Елебекова, д 10	Устав	100%

Товарищество с ограниченной ответственностью «Асыл Ресорсес» / ТОО «Асыл Ресорсес»	140840011577	Республика Казахстан, 050000, г Алматы, микрорайон Нур Алатау, улица Еркегали Рахмадиева, д 21	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Гостиница Степногорск» / ТОО «Гостиница Степногорск»	060440004959	Республика Казахстан, 021501, Акмолинская область, г Степногорск, микрорайон 3, здание 84/1	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Казахалтын» / ТОО «Казахалтын»	990940003176	Республика Казахстан, 021500, Акмолинская область, г Степногорск, микрорайон 5, здание 6	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Казахалтын Сервис» (Kazakhaltyn Service) / ТОО «Казахалтын Сервис» (Kazakhaltyn Service)	161240005953	Республика Казахстан, 021500, Акмолинская область, г Степногорск, микрорайон 5, здание 6	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Казахалтын Technology» / ТОО «Казахалтын Technology»	160540019476	Республика Казахстан, 021500, Акмолинская область, г. Степногорск, микрорайон 7, д 4Б	Устав	100%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Altynalmas Service (Алтыналмас Сервис)» / ТОО «Altynalmas Service (Алтыналмас Сервис)»	240740017464	Республика Казахстан, М00А0Т8, Карагандинская область, г. Караганда, район имени Казыбек Би, проспект Н урсултан Назарбаев, строение 33'3. 202	Устав	100%

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Товарищество с ограниченной ответственностью «Estate» / ТОО «Estate»	241140022184	Республика Казахстан, 050051, город Алматы, Медеуский район, улица Елебекова, дом 10, БЦ "VENUS", Блок 2, оф.37	Устав	100%
--	--------------	---	-------	------

Дочерняя организация ТОО «Estate» была обретена Эмитентом 17 ноября, 2024 года. ТОО «Estate» не имеет финансовую отчетность так как было зарегистрировано в ноябре 2024 г. Целью создания ТОО Estate является управление всем непрофильным недвижимым имуществом, используемой Эмитентом в рамках своей коммерческой деятельности.

Дополнительная информация о финансовых показателях по организациям, в которых Эмитент владеет 50 и более процентами от оплаченного уставного капитала, а также по которым Эмитент имеет право принимать решения в силу договора либо иным образом иметь контроль над организацией:

ТОО «AAEngineering Group»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	68,605,843	65,791,678
Размер собственного капитала	11,226,616	7,158,274
Выручка, доход от основной деятельности	39,164,950	62,798,878
Нераспределенная прибыль	422,826	7,249,484
Чистый (убыток)/прибыль	(6,826,657)	4,124,498

АО «Акбакайский горно-металлургический комбинат»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	3,986	1,373
Размер собственного капитала	(1,272,631)	(1,198,977)
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Непокрытый убыток	2,346,077	(2,272,423)
Чистый убыток	(73,654)	(94,471)

АО «Акбакай Голд Ресорсиз»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	120,680	240,772
Размер собственного капитала	142,167	(86,484)
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток	288,017	(232,334)
Чистый убыток	(55,683)	(9,289)

ТОО «Аксу Technology»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	76,996,037	123,078,266
Размер собственного капитала	58,777,296	84,118,710
Выручка, доход от основной деятельности	115,670,975	145,455,848
Нераспределенная прибыль	58,777,043	84,118,457
Чистая прибыль	69,338,661	83,651,009

ТОО «АҚТОҒАЙ МЫС»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	2,364,489	4,644,562
Размер собственного капитала	2,186,124	2,829,968
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Нераспределенная прибыль	1,071,329	1,715,173
Чистая прибыль	92,960	314,967

ТОО «Altynalmas Reagents»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	1,201,208	1,263,627
Размер собственного капитала	(297,866)	(158,328)
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Непокрытый убыток	(298,108)	(158,570)
Чистый убыток	(139,538)	(146,335)

ТОО «Алтыналмас Technology»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	84,166,621	75,855,149
Размер собственного капитала	55,321,681	25,606,148
Выручка, доход от основной деятельности	129,442,113	100,646,781
Нераспределенная прибыль	54,192,896	24,477,363
Чистая прибыль	64,230,337	26,296,455

ТОО «Алтыналмас Торговый Дом»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (аудир.)
Активы по балансу	29,484	22,742
Размер собственного капитала	27,696	(1,030,491)
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Непокрытый убыток	(232,304)	(1,270,491)
Чистая прибыль	180,991	262,564

ТОО «Асыл Ресурсес»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	2,403	4,253
Размер собственного капитала	4,084	2,097
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Непокрытый убыток	(1,632,207)	(1,630,220)
Чистый убыток	(1,987)	(12,978)

ТОО «Гостиница Степногорск»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	613,189	554,372
Размер собственного капитала	(30,832)	(4,632)
Выручка, доход от основной деятельности	335	3,124
Непокрытый убыток	(168,758)	(142,558)
Чистый убыток	(26,200)	(30,969)

ТОО «Казахалтын»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	112,190,831	117,266,613
Размер собственного капитала	28,826,886	25,914,819
Выручка, доход от основной деятельности	84,176,365	95,747,492
Непокрытый убыток	(55,198,486)	(58,110,553)
Чистая прибыль / (убыток)	2,097,051	(4,480,914)

ТОО «Казахалтын Сервис» (Kazakhaltyn Service):

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023 (неаудир.)
Активы по балансу	42,688	117,420
Размер собственного капитала	35,856	114,224
Выручка, доход от основной деятельности	–	–
Нераспределенная прибыль	35,606	113,974
Чистый убыток	(78,368)	(41,286)

ТОО «Казахалтын Technology»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)	2023
Активы по балансу	54,952,137	58,412,469
Размер собственного капитала	19,602,403	15,800,044
Выручка, доход от основной деятельности	76,215,206	86,675,958
Нераспределенная прибыль	19,602,191	15,799,832
Чистая прибыль	25,017,544	17,791,881

ТОО «Altynalmas Service (Алтыналмас Сервис)»:

Финансовый показатель	9М 2024 (неаудир.)
Активы по балансу	37,035
Размер собственного капитала	(24,732)
Выручка, доход от основной деятельности	–
Непокрытый убыток	(25,101)
Чистый убыток	(25,101)

ТОО «Altynalmas Service (Алтыналмас Сервис)» не имеет финансовую отчетность за 2023 г, так как было сформировано в 2024 г. Целью создания ТОО «Altynalmas Service (Алтыналмас Сервис)» является снижение стоимости обслуживания оборудования путём поэтапного исключения дорогостоящих вендоров из существующего процесса.

ТОО «Estate»:

ТОО «Estate» не имеет финансовую отчетность так как было зарегистрировано в ноябре 2024 г. Целью создания ТОО Estate является управление всем непрофильным недвижимым имуществом, используемой Эмитентом в рамках своей коммерческой деятельности

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

Наименование косвенных дочерних организаций	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
В собственности ТОО «Казахалтын»:				
ТОО «City A invest»*	Алматы	Инвестирование в недвижимость	99%	99%
ТОО «Казахалтын Logistic»*	Степногорск	Транспортные и экспедиторские услуги	99%	99%
ТОО «Висарт»*	Семей	Реализация золотосодержащих изделий	99%	99%

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

В собственности ТОО «AAEngineering Group»:

ТОО «AA Mining»	Степногорск	Грузовые перевозки, строительно-монтажные работы	100%	100%
ТОО «AA Property Management»	Алматы	Аренда и эксплуатация недвижимости	100%	100%
ТОО «AAE ProService»	Степногорск	Строительно-монтажные работы, строительство жилых зданий	90%	90%
ТОО «AAE Service»	Степногорск	Ремонт и техническое обслуживание машин и оборудования	100%	100%
ТОО «Казахский сантехпроект»	Алматы	Проектирование зданий и сооружений	50.09%	50.09%
ProMS LLP	Степногорск	Продажа товаров и оборудования	100%	100%

* Доля в размере 1% принадлежит АО "АК Алтыналмас"

9. Информация об участии Эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

10. Структура органов управления эмитента

Согласно уставу Эмитента структура органов управления выглядит следующим образом:

- высший орган - Общее собрание акционеров;
- управляющий орган - Совет директоров;
- коллегиальный исполнительный орган – Правление;
- орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента - Служба внутреннего аудита.

Общее собрание акционеров вправе принять к рассмотрению иные вопросы, принятие решений по которым отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, связанные с деятельностью Группы, как предусмотрено законодательством, и отменить любое решение иных органов Группы.

Органы Эмитента осуществляют свою деятельность с учетом всех положений устава, а также норм, установленных Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III "Об акционерных обществах".

Совет директоров является органом, осуществляющим контроль за деятельностью Исполнительного органа Группы (включая, но не ограничиваясь контроль за финансово-хозяйственной деятельностью) в пределах своей компетенции. Совет директоров организует свою деятельность согласно законодательству, Уставу и другим внутренним документам Группы.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

11. Акционеры эмитента

Полное наименование/ сокращенное наименование	Юридический и фактический адреса	Доля участия
Gouden Reserves B.V.	Нидерланды, город Амстердам, 1077XX, Стравинскилаан 1145	67,5%
Джуманбаев Владимир Викторович	Республика Казахстан	22,5%

Количество простых акций на конец 2021, 2022, и 2023 годов составляло 10 833 333 простых акций. 12 июля 2024 года Группа осуществила обратный выкуп простых акций с биржи. В рамках программы было выкуплено 2,166,665 акций. Программа обратного выкупа была принята для ликвидации долей (акций) бывших ключевых членов Правления в компании в связи с их уходом со своих постов. Общие затраты на выкуп составили 37,202,940 тысяч тенге, включая транзакционные издержки. Выкупленные акции были классифицированы как вычитаемая статья в составе собственного капитала. На отчетную дату выкупленные акции остаются в собственности Компании и не участвуют в распределении дивидендов и голосовании. В июле 2024 года Группа заключила договоры с ключевым управленческим персоналом, предусматривающие эмиссию простых акций. В рамках этих соглашений была произведена эмиссия 962,964 акций по цене 1 тенге за акцию. По состоянию на 1 декабря 2024 года количество простых акций Эмитента составило 11 796 297.

12. Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

13. Члены Совета директоров эмитента

Состав Совета директоров Эмитента:

Фамилия, имя, отчество (при его наличии)/год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления их в должности
Председатель Совета директоров:	
Джуманбаев Владимир Викторович/1973 г.р.	Дата избрания: 17.07.2017; Сведения о трудовой деятельности за последние три года: в АО «АК Алтыналмас» с 2017 года. 20 лет опыта работы в области управления: АО «Каражыра» (Председатель Совета директоров), АО «ГМК Казахалтын» (член Совета директоров), ТОО «Vertex Holding» (генеральный директор), Директор по управлению Топливо-энергетическим комплексом ТОО "Kazakhmys Holding" (Казахмыс Холдинг), ТОО «Каражыра ЛТД» (генеральный директор)
Члены Совета директоров:	

<p>Скотт Даглас Моррисон/1956 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 06.08.2018; Сведения о трудовой деятельности за последние три года:</p> <p>в АО «АК Алтыналмас» с 2018 года. Более 35 лет опыта работы в горной промышленности, металлургии и производстве: Fengro Inc (Председатель Совета директоров), Tri-Star Resources PLC/Zinc Oxide LLC/ASA Resources Group PLC (член Совета директоров), Metalor Technologies International SA (Председатель Совета директоров, генеральный директор), SGS SA (исполнительный вице-президент), Commercial testing and engineering Co. (президент и исполнительный директор), SGS Ghana Ltd (управляющий директор), SGS SA (технический менеджер)</p>
<p>Маханов, Баламир Болатович/1986 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 31.07.2023; Сведения о трудовой деятельности за последние три года:</p> <p>в АО «АК Алтыналмас» с 2021 года. Более 14 лет опыта работы в области управления, финансов: АО «ГМК Казахалтын» (последняя занимаемая должность – Генеральный директор), ТОО «Корпорация Казахмыс (Ведущий специалист управления инвестиционного планирования и малых проектов), ТОО «Deloitte» (аудитор)</p>
<p>Дэвид Коннал Кэзер/1959 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 13.09.2019; Сведения о трудовой деятельности за последние три года:</p> <p>в АО «АК Алтыналмас» с 2019 года. Более 30 лет опыта работы в горной промышленности: Fengro Industries (член Совета директоров), European Goldfields LTD. (CEO), Abu Dhabi Capital Group (CEO), Avocet mining LTD (CEO), Grafton Resource Investments LTD (директор), Anglo American PLC (управляющий директор), Miller mining (директор по развитию), Redland aggregates LTD (коммерческий менеджер по центральному региону).</p>

За 2023 год суммы вознаграждений и бонусов членам Совета директоров Эмитента являются конфиденциальными и в настоящее время не раскрываются.

14. Коллегиальный исполнительный орган эмитента

<p>Фамилия, имя, отчество (при его наличии) и дата рождения Генерального директора</p>	<p>Сведения о трудовой деятельности лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, и его полномочия</p>
<p>Председатель Правления, Маханов, Баламир Болатович/1986 г.р.</p>	<p>в АО “АК Алтыналмас” с 2021 года. Более 14 лет опыта работы в области управления, финансов: АО “ГМК Казахалтын” (последняя занимаемая должность – Генеральный директор), ТОО «Корпорация Казахмыс (Ведущий специалист управления инвестиционного планирования и малых проектов), ТОО “Deloitte” (аудитор)</p> <p>Председатель Правления наделен следующими полномочиями: Общее руководство деятельностью Эмитента:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) возглавляет Правление Группы; б) организует выполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Группы; в) без доверенности действует от имени Группы в его отношениях с третьими лицами; г) в период своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления; д) выдает доверенности на право представления Группы в его отношениях с третьими лицами в пределах компетенции Правления и (или) соответствующих решениях Правления, Совета директоров и Общего собрания акционеров; е) в пределах компетенции Правления и (или) Совета директоров и (или) Общего собрания предъявляет от имени Группы претензии и иски к юридическим и физическим лицам и удовлетворяет заявленные Группе претензии и иски; ж) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Группы, утверждает должностные инструкции работников Группы, составляет и ведет список материально ответственных лиц Группы и обеспечивает своевременное заключение с ними Группой договоров о полной материальной ответственности по форме, утвержденной Советом директоров; з) устанавливает размеры должностных окладов работников Группы и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Группы; и) утверждает формы договоров о полной материальной ответственности должностных лиц и работников Группы; к) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления и соответствующими Исполнительными комитетами Группы; л) определяет и наделяет правами и обязанностями работников Группы; м) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления на основании

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

	<p>приказа;</p> <p>н) обеспечивает эффективное использование имущества Группы;</p> <p>о) представляет Общему собранию акционеров и (или) Совету директоров, и (или) Правлению, в зависимости от обстоятельств, информацию (документы), необходимую для принятия ими решения о предлагаемой сделке;</p> <p>п) своевременно подготавливает и представляет Совету директоров и Общему собранию акционеров годовую финансовую отчетность Группы за прошедший год и проект производственной программы и (или) бюджета для их рассмотрения и утверждения;</p> <p>р) представляет Совету директоров и Общему собранию акционеров отчеты о выполнении решений Совета директоров и Общего собрания акционеров соответственно;</p> <p>с) готовит и оформляет соответствующие уведомления о годовой финансовой отчетности и другой информации, требуемой Законодательством и настоящим Уставом, и своевременно публикует такие уведомления в средствах массовой информации;</p> <p>т) открывает, ведет и поддерживает банковские счета, необходимые для деятельности Группы;</p> <p>у) при заключении сделок обеспечивает соблюдение в обязательном порядке принципа «четырёх глаз» в порядке, установленном внутренними документами Группы;</p> <p>ф) обеспечивает соответствие деятельности Группы действующему законодательству;</p> <p>х) издает приказы, распоряжения и иные акты, являющиеся решением Председателя Правления и обязательные к исполнению всеми работниками Группы, а также</p> <p>ц) соблюдает принципы работы должностных лиц Группы, предусмотренные Законодательством, выполняет иные обязанности и принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Группы, необходимые для выполнения задач Группой, и не относящимся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.</p>
--	---

<p>Исполнительный Директор по производству, Член Правления, Водопшин Рустем Васильевич/1975 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 01.06.2023 Более 26 лет опыта работы в горнометаллургической отрасли, в том числе 20 лет на руководящих должностях: АО “Казахалтын” (в том числе в должности исполнительного и технического директора), Завод Донецксталь, Донбасский ТЭК, 10 лет в Казахалтын / Алтыналмас</p>
<p>Главный исполнительный директор по финансам, Каракесов Рустем Мансурович/1987 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 01.05.2023 Более 16 лет опыта работы в сфере менеджмента и финансов, в том числе 10 лет на руководящих должностях (в том числе Генеральный директор АО Казахалтын), и другие должности в ТОО “Deloitte”. 10 лет в Казахалтын/Алтыналмас.</p>
<p>Главный исполнительный директор по стратегии и развитию, Оразаев Даурен Мухитович/1985 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 01.05.2023. Более 18 лет опыта работы в сфере менеджмента и финансов. Учредитель ТОО E4 Capital (в 2020 году). Занимал различные должности в следующих компаниях: АО “Bank RBK”, ТОО “KazMinerals”, АО “БТА Секьюритиз”. 7 лет в Алтыналмас.</p>
<p>Главный исполнительный директор по техническим вопросам, Джалолов Бахром Бурхонович/1966 г.р.</p>	<p>Дата избрания: 14.08.2024 Более 36 лет опыта работы в горной промышленности, металлургии и производственном секторе, в том числе занимал должности руководителей по производству в JSCV и Three K Exploration and Mining LTD, АО Варваринское, ЗИФ Amantaytau Goldfields, Nelson Gold Corporation Taror и Tadjik Gold Industrial Association</p>

Члены Правления Эмитента (Маханов Б.Б., Водопшин Р.В., Каракесов Р.М., Оразаев Д.М.) имеют долю в 10% акционерного капитала Эмитента:

Маханов Баламир Болатович, Председатель правления – 3,75%

Водопшин Роман Васильевич – 2,5%

Каракесов Рустем Мансурович – 1,875%

Оразаев Даурен Мухитович – 1,875%

За период с 01 января 2023 года по 31 декабря 2023 года общее вознаграждение членов исполнительного органа (Правления) Эмитента составило 1 963 063 683,30 тенге.

15. Иные органы эмитента

Служба внутреннего аудита и риск-менеджмента является структурным подразделением АО «АК Алтыналмас» и находится в административном подчинении – Председателя Правления АО «АК Алтыналмас», а также в функциональном подчинении Совета директоров. Служба внутреннего аудита и риск-менеджмента выполняет следующие функции:

- разработка, актуализация и совершенствование методологии по риск-менеджменту Группы;
- внедрение и исполнение Политики риск-менеджмента и Правил по риск-менеджменту, Положения о Комитете по риск-менеджменту и процедур по риск-менеджменту Группы, а также осуществление контроля за их соблюдением;
- организация и контроль работы риск-менеджмента в Группе;
- интеграция процесса риск-менеджмента в корпоративное управление и действующие основные бизнес-процессы в целях принятия риск-ориентированного управленческого решения;
- осуществление контроля за внедрением единого унифицированного подхода по риск-менеджменту;
- осуществление контроля по повышению эффективности функционирования системы риск-менеджмента в Группе;
- планирование и исполнение работы по риск-менеджменту Группы;
- консолидация и подготовка внешней и внутренней отчетности по риск-менеджменту Группы и предоставление руководству, Правлению, Комитету Совета директоров по риск-менеджменту, Совету директоров;
- подготовка топ-20 рисков и предоставление Комитету Совета директоров по риск-менеджменту;
- подготовка Списка ключевых рисков Группы и предоставление руководству, Правлению и Комитету Совета директоров по риск-менеджменту;
- консолидация реестров рисков и матриц рисков Группы и предоставление руководству, Правлению, Комитету Совета директоров по риск-менеджменту, Совету директоров;

- консолидация отчетности по управлению рисками для предоставления Правлению, Комитету Совета директоров по риск-менеджменту и Совету директоров;
- повышение уровня риск-культуры работников Группы путем проведения обучения, риск-сессий и консультирования по вопросам риск-менеджмента;
- организация работы Комитета Совета директоров по риск-менеджменту Группы.

По состоянию на конец 2023 года в состав Комитета службы риск-менеджмента входили:

- Дэвид Кэзер – независимый директор, Председатель Комитета;
- Маханов Баламир – Председатель Правления, член Комитета;
- Скотт Моррисон – независимый директор, член Комитета.

В 2023 году было проведено 4 заседания Комитета службы внутреннего аудита и риск-менеджмента.

Списочная численность работников Эмитента по состоянию на 01.12.2024 составила 9 052 человека.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

16. Отрасль эмитента

Акционерное общество «АК Алтыналмас» – диверсифицированная группа компаний геологического, горнодобывающего и золотоперерабатывающего цикла, занимающаяся золотодобывающей деятельностью и строительством промышленной инфраструктуры.

Добыча золотосодержащей руды ведется на 9 месторождениях Казахстана, которые принадлежат Группе. Входит в топ-3 крупнейших производителей золота в Казахстане как по производству золота, так и по величине ресурсной базы. Занимает первое место по количеству золотосодержащих операционных месторождений и является лидером среди золотодобывающих компаний по количеству регионов присутствия. Активы Группы присутствуют в 4-х регионах Казахстана: Акмолинской, Абайской, Жамбылской и Карагандинской областях.

Основным видом продукции Группы являются слитки золотосеребряного сплава Доре, которые направляются для дальнейшей переработки на аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын» в городе Астана. Покупателем аффинированного золота является Национальный Банк РК, обладающий правом преимущественной покупки, согласно положениям Закона РК от 14 января 2016 года № 444-V «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» для пополнения золотого резерва. Группа также производит и реализует ряд других товаров, включая серебро и побочные продукты производства драгоценных металлов.

В горнодобывающей промышленности был отмечен рост производства. В 2023 году из недр Казахстана извлекли 130 тонн золота, что позволило республике занять шестое место в рейтинге золотодобывающих государств.

Объем произведенной в 2023 году промышленной продукции в стоимостном выражении составил 46,4 трлн тенге, в т.ч. продукции горнодобывающей промышленности – 21,8 трлн тенге, обрабатывающей промышленности – 21,6 трлн тенге. Рост промышленного

производства в реальном выражении составил 4,3%, рост производства в горнодобывающем сегменте – 4,6%, обрабатывающем – 4,1%.

Согласно оценкам United States Geological Survey (USGS), совокупные мировые извлекаемые запасы золота составляют 59 тыс. тонн (оценка по состоянию на конец 2023 года). Лидерами по запасам золота являются Австралия (12 тыс. тонн), Россия (11 тыс. тонн), ЮАР (5,0 тыс. тонн), США (3,0 тыс. тонн) и Китай (3 тыс. тонн). Казахстан и Гана обладают примерно равными запасами (по 1 тыс. тонн) и разделяют 13 и 14 места.

По данным World Gold Council (WGC), совокупное мировое производство золота выросло в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 2,1% и достигло 4 875,2 тонны. При этом объемы добычи составили 3 636,2 тонны (+0,1%), а объем золота, полученного при вторичной переработке, – 1 238,9 тонны (+8,7%). С учетом операций хеджирования, проводимых производителями золота, совокупное предложение золота составило 4 930,4 тонны, что на 3,66% выше уровня 2022 года.

Согласно информации WGC, крупнейшими производителями золота в мире по итогам 2023 года стали Китай (378,2 тонны), Россия (321,8 тонны), Австралия (293,8 тонны), Канада (191,9 тонны), США (166,7 тонны), Гана (135,1 тонны), Индонезия (132,5 тонны), Перу (128,8 тонны), Мексика (126,6 тонны) и Узбекистан (119,6 тонны). Доля этих стран в мировой добыче золота составила в 2022 году 55,3%, в 2023 году – 54,9%. По данным WGC, Казахстан по итогам 2023 г. находился на 15 месте по объему добычи золота (86,3 тонны, около 2,4% от мирового объема добычи).

Совокупный мировой спрос на золото вырос в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 3,6% и составил 4 930,4 тонны. Рост совокупного спроса обеспечивался увеличением закупок со стороны участников внебиржевого рынка (+402,5 тонны), которое нивелировало падение спроса во всех других сегментах. Так, спрос в сегменте ювелирного производства снизился на 0,2%, промышленности – на 3,6%; спрос со стороны инвесторов упал на 15,5%, центральных банков – 4,1%. В целом объем приобретения золота в этих четырех сегментах снизился на 231,5 тонны. По данным WGC с отсылкой на МВФ, совокупные золотые резервы центральных банков выросли за 2023 г. с 35 482,7 до 35 947,8 тонн.

По данным БНС АСПиР РК, в 2023 году в Казахстане было добыто 41 919,2 тыс. тонн золотосодержащей руды, что на 14,3% выше уровня 2022 года. Производство золотосодержащего концентрата снизилось на 26,8% и составило 335,8 тыс. тонн. Производство необработанного и полупереработанного золота выросло на 1,1% и составило 131,2 тонны, однако производство аффинированного золота снизилось на 2,8% до примерно 71 тонны. В 2023 году около трети (32,4%) золота было произведено в Акмолинской области. Доли Восточно-Казахстанской, Карагандинской, Костанайской, Абайской и Жамбылской областей составили 28,1%, 8,6%, 4,1%, 2,5% и 1,8% соответственно. На Северо-Казахстанскую, Павлодарскую, Туркестанскую и Улытаускую области в совокупности приходится примерно 0,8% всего производства за 2023 год. Доля Группы в производстве золота по итогам отчетного года составила 11,5%. В число крупнейших производителей также входят KAZ Minerals PLC (3,8%), ТОО «Полиметалл Евразия» (25%), ТОО «Корпорация Казахмыс» (5,6%), ТОО «Казцинк» (14,2%) и ТОО «RG Gold» (5,0%). В Казахстане функционируют три аффинажных производства: аффинажный завод Усть-Каменогорского металлургического комплекса (ТОО «Казцинк»), аффинажный цех Балхашского медеплавильного завода (ТОО «Корпорация Казахмыс») и аффинажный завод ТОО «Тау-Кен Алтын». Аффинажные производства используют различные технологии: на Усть-Каменогорском металлургическом комплексе применяется

химическое рафинирование золота с использованием царской водки, на Балхашском медеплавильном заводе – процесс Миллера (продувка полуфабриката газообразным хлором), на заводе ТОО «Тау-Кен Алтын» используется электрохимическое рафинирование. Весь производимый Группой сплав Доре направляется для проведения аффинажа на завод ТОО «Тау-Кен Алтын», расположенный в городе Астана. После проведения аффинажа ТОО «Тау-Кен Алтын» продает золото в слитках НБРК.

17. Конкуренты эмитента

Основными потенциальными конкурентами Эмитента являются компании, которые осуществляют деятельность преимущественно в сфере добычи драгоценных (благородных) металлов. Если сфокусироваться на сфере добычи золота, то наибольшая конкуренция в данной сфере присутствует в направлении поиска дополнительной минерально-сырьевой базы. Так, одними из основных участников сферы добычи золота на казахстанском рынке являются компании группы Solidcore Resources plc, ТОО "Казцинк", АО "Kazakhmys Copper", ТОО "RG Gold", и компании группы KAZ Minerals. Степень дифференциации выполнения работ/оказания услуг конкурентов не оценивается как высокой.

18. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Сведения о поставщиках Эмитента, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок Эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных Эмитенту услуг и выполненных работ).

1. ТОО «Industrial Market Resource» БИН 160440030621 – поставка ГСМ и дизельного топлива (~10% от общего объема закупок Эмитента)

Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) Эмитента.

1. ТОО «Тау-Кен Алтын» БИН 091240012920 – ТОО «Тау-Кен Алтын» является аффинажным заводом по переработке и аффинированию сырья, содержащего драгоценные металлы. Единственным участником компании является АО «НГК «Тау-Кен Самрук», входящее в группу АО «Самрук-Қазына» (~90% от общей выручки Эмитента)

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Доля импорта в общем объеме сырья и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) эмитентом на экспорт.

Доля импорта – до 40%

Доля экспорта – 0%

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента не совершались и не планируются к совершению сделки (несколько взаимосвязанных сделок) с суммой свыше 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи.

19. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента:

Нарушение требований Законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, несет в себе увеличение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с Законодательством Республики Казахстан, других государств и внутренних документов. Снижение уровня правового риска осуществляется на постоянной основе юридической службой путем отслеживания всех изменений нормативных правовых актов Республики Казахстан и своевременного реагирования руководства Эмитента по внесению соответствующих корректировок во внутренние бизнес-процессы и документы.

Страновые риски, связанные с приобретением размещаемых облигаций, находятся на минимальных уровнях, т.к. вероятность убытков Эмитента в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических и социальных изменений в стране их резидентства незначительна.

Экономические факторы, которые будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей:

- общемировая экономическая обстановка;
- экономические тенденции в Республике Казахстан;
- уровень благосостояния населения;
- изменение спроса на золотосодержащей руды/металлов, и на проектирование и строительство промышленных объектов;

- уровень конкуренции;
- процентные ставки;
- уровень инфляции;
- курсы обмена валют.

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности для Эмитента:

- автоматизация бизнес-процессов для повышения скорости и качества бизнеса в целом;
- внедрение мобильных технологий и искусственного интеллекта;
- внедрение новых технологий в процессе добычи и обработки золота;

Технологические факторы, которые предполагают угрозы для Эмитента:

- риск сбоев программного обеспечения;
- киберриски.

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента:

- стихийные природные бедствия;
- техногенные катастрофы.

20. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума у Эмитента нет крупных внутригрупповых сделок (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов).

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершённое строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2022 года	1,343,791	145,851,496	148,017,176	55,193,220	68,840,243	12,252,811	10,523,731	442,022,468
Поступления	1,422	1,074,800	6,218,751	7,344,062	4,252,807	29,001,582	1,806,732	49,700,156
Перемещения	2,565	3,154,744	2,330,293	190,553	20,198,630	(26,972,223)	1,095,438	--
Перевод с активов в форме права пользования	--	--	--	6,642,838	--	--	--	6,642,838
Выбытия	--	(772,970)	(2,697,682)	(1,117,144)	(54,316)	(134,290)	(332,419)	(5,108,821)

Изменение в учетных оценках	--	1,343,512	--	--	938,538	--	--	2,282,050
На 31 декабря 2023 года	1,347,778	150,637,058	153,662,065	67,838,670	94,175,902	14,146,599	13,730,618	495,538,691
Накопленный износ и обесценение								
На 31 декабря 2023 года	(9,455)	(41,050,095)	(74,100,521)	(21,416,666)	(49,202,489)	(4,165,067)	(7,453,175)	(197,397,468)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	1,338,323	109,586,963	79,561,544	46,422,004	44,973,413	9,981,532	6,277,443	298,141,223

21. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия

Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов.

РЕЕСТР СУДЕБНЫХ ДЕЛ ГРУППЫ

№	стороны процесса			судебный орган/номер дела/судья рассматривающий дело	Предмет спора	Сумма требования	Основание	Состояние дела (подлежит обновлению сразу после получения новых данных)	Примечания (дополнительные комментарии)
	Истец	Ответчик	Третья сторона						
2024 год									
1	Ермекбай Зауре	АО «АК Алтыналмас»		Бостандыкский районный суд	Восстановление на рабочем месте и выплата утраченного заработка	5 млн за моральный ущерб; 1 млн за возмещение представительских расходов; 6 окладов за вынужденный прогул	Нарушение законодательства РК	вынесено решение в пользу Ермекбай З.	
2	ТОО «Alem Sauda Ltd»	АО «АК Алтыналмас»		СМЭС г. Алматы	Взыскание задолженности	4 219 076 (четыре миллиона двести девятнадцать тысяч семьдесят шесть) тенге.	Нарушение законодательства РК	Стороны подписали мировое соглашение	пред Уйхымбаев А.
3	ТОО «Риддерский завод горношахтного Оборудования»	АО «АК Алтыналмас»		СМЭС г. Алматы	взыскание задолженности	о взыскании задолженности в размере 30 699 999 тенге, а также судебных расходов по делу: госпошлины 921 000 тг, оплаты юридических услуг – 600 000 тенге	несвоевременная оплата	Заклучение мирового соглашения, сумма представительских расходов снижена на 300 тыс тенге	пред Аралова Е.
4	Ермекбай Зауре	АО «АК Алтыналмас»		Городской суд г. Алматы	Возмещение расходов по первому судебному разбирательству и дача правовой оценки касательно проверки инспекции труда	6 000 000 тенге	Нарушение законодательства РК	Суд оставил заявление Ермекбай З. без рассмотрения	пред Арипов Азамат
5	АО «АК Алтыналмас»	УГД Медеуского района г. Алматы	ДГД г. Алматы	СМАС г. Алматы	Вычет НДС	5 000 000 тенге	Нарушение законодательства РК	Исковые требования Алтыналмас удовлетворены в полном объеме	пред Аралова Е.
6	ТОО «Каззлек тромаш»	АО «АК Алтыналмас»		Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы	о взыскании задолженности, неустойки	20 592 311,03	Нарушение договорных отношений	Судом утверждено медиативное соглашение	пред Аралова Е.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

7	Роор Саян Исмагулович	АО «АК Алтыналмас»		Медеуский районный суд города Алматы	о признании увольнения незаконным, о взыскании суммы морального ущерба	500 000 000 тенге	нарушение трудового законодательства	вынесено определение о возврате иска Роор С.И., поскольку Роор С.И. до обращения в судебные органы с иском требованием не обратился в согласительную комиссию. Согласительная комиссия не обнаружила нарушений трудового законодательства при увольнении С.И. Роора.	
8	АО «АК Алтыналма»	ТОО «GorSvet Group»	АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (АО «КОРЭМ»)	Специализированный межрайонный экономический суд города Астаны	о взыскании задолженности, неустойки	71 556 630,36 (семьдесят один миллион пятьсот пятьдесят шесть тысяч шестьсот тридцать тенге тридцать шесть тиын) тенге	Нарушение договорных отношений	иск подан, идет судебный процесс	пред Кангереев В.
9	АО «АК Алтыналма»	ГКП на ПХВ «Мангистауэнерг» Акимата Мунайлинского района	АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (АО «КОРЭМ»)	Специализированный межрайонный экономический суд города Мангистауской области	о взыскании задолженности, неустойки	53 406 201, 41 (пятьдесят три миллиона четыреста шесть тысяч двести один тенге сорок одна тиын) тенге	Нарушение договорных отношений	иск подан, идет судебный процесс	пред Кангереев В.
10	АО «АК Алтыналмас»	ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ «GEOPS EXPLORATION KAZAKHSTAN LTD»		СМЭС г. Алматы	о взыскании задолженности	38 791 689,45 (тридцать восемь миллионов семьсот девяносто одна тысяча шестьсот семьдесят девять) тенге сорок пять тиын	Нарушение договорных отношений	иск подан	пред Аралова Е.
11	ТОО "Казахалтын Technology"	ТОО "Gold Trans Industry"		СМЭС г. Астаны	о возмещении убытков	44 332 711, 36 (сорок четыре миллиона триста тридцать две тысячи семьсот одиннадцать) тенге 36 тиын, расходы по оплате государственной пошлины 1 329 981, 34 (один миллион триста двадцать девять тысяч девятьсот восемьдесят один) тенге 34 тиын	Нарушение налоговых обязательств	Решением СМЭС г. Астаны от 23.10.2024г. Исковые требования ТОО "Казахалтын Technology" удовлетворены в полном объеме. 02 декабря 2024г. Решение вступило в законную силу. 03 декабря 2024г. было подано заявление на выдачу исполнительного листа. На сегодняшний	пред.Ператинская А.В.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

								день исполнительный лист не выдан.	
12	ТОО «Казахалтын Technology»	ТОО «Формула качества»		СМЭС г. Акмолинской области	о возмещении убытков	2 218 188 (два миллиона двести восемнадцать тысяч сто восемьдесят восемь) тенге, 74 тиын, расходы по оплате государственной пошлины 66 545 (шестьдесят шесть тысяч пятьсот сорок пять) тенге, 66 тиын	Нарушение налоговых обязательств	02.12.2024г. СМЭС Акмолинской области вынес Определение о принятии и рассмотрении дела в порядке упрощенного производства. На сегодняшний день Решение не принято.	пред. Ператинская А.В.
13	Департамент экологии по Акмолинской области	ТОО «Казахалтын»		Акмолинский областной суд	Дело об административном нарушении	Штрафы 4 862 661 952,86 тенге; 1 848 710 637 тенге; 1 072 050 тенге	КоАП РК	Постановлениям и Акмолинского областного суда от 16.04.2024 года и 22.04.2024 года отменено постановление о наложении штрафа и дело об административном правонарушении прекращено за отсутствием состава адм. Нарушения.	пред. Рахимов М.Ж.
14	ТОО «Аксу Technology»	ТОО «TAURUS MINING INDUSTRIES»		СМЭС г. Алматы	о признании сделки недействительной и взыскании 186 957 794,57 тенге	186 957 794,57 тенге	ГК РК	Решением СМЭС г. Алматы от 15.05.2024 года в удовлетворении иска отказано. Постановлением Алматинского городского суда от 02.09.2024 г. Решение СМЭС г. Алматы изменено и взыскано в пользу Товарищества денежные средства в сумме 186 957 794,57 тенге	пред. Рахимов М.Ж.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

15	А. К. Отегенов	ТОО «Казахалтын»		Степногорский городской суд	о взыскании расходов на лечение за рубежом, транспортные и представительские расходы	6.8 млн. тенге	Гражданский кодекс	Истец отозвал иск	
16	УГД г. Степногорск	ТОО «Казахалтын»		Верховный суд	признание сделок недействительными	594 млн. тенге	Гражданский кодекс	Заявление не удовлетворено	
17	К.К. Акимбаев	Минфин, Департамент полиции	ТОО «Казахалтын»	МСГД г. Асаны	взыскание морального, материального вреда	70 млн. тенге	Гражданский кодекс	На рассмотрении в суде первой инстанции	
18	ТОО «Казахалтын»	ТОО «Integration Group»		СМЭС г. Астаны	взыскание долга	10.3 млн тенге	Нарушение договорных отношений	Заключено мировое соглашение о полном погашении долга и представительских расходов	
19	ТОО «ASMP Engineering»	ТОО «AAEngineering Group»		Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы под председательством судьи Далабаевой Т.К.,	о взыскании суммы долга	1,548,603,440	Договор подряда №ASM P2201 от 27.09.2022	07.02.2024 года определением суда утверждено соглашение об урегулировании спора в порядке медиации. Долг погашен	
20	Анисимов В.Н.	ТОО «AAEngineering Group»		Судья Бостандыкского районного суда Ибрагимов М.С.	о взыскании суммы за сверхурочные работы и работы в выходные и праздничные дни	9,344,077	Трудовой договор №420-2020 от 16.11.2020 года	Ознакомление назначено на 17.12.2024 года	

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции.

Административные Санкции

Наименование проверяемого структурного подразделения (филиал, рудник, шахта и т.п.)	Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкцию	Причины наложения	Вид и размер санкции	Степень исполнения санкции
---	------------------------	---------------------------	-------------------	----------------------	----------------------------

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

ТОО "Казахалтын", Рудник Бестобе	20.06.2024	РГУ "Департамент комитета промышленной безопасности МЧС РК по Акмолинской области"	Акт о назначении проверки №42 от 18.06.2024 г. согласно письма ДКНБ Акмолинской области - Выявлено 3 нарушения	<p>Протокол №24110020000009 от 20.06.2024 г. Ч. 1 ст. 297 КоАП. Штраф в размере 100 МРП - 184 600 тенге</p>	Нарушения устранены
АО «АК Алтыналмас» ГОК Акбакай филиал	20.05.2024	ДЧС Мойынкумского района Жамбылской области МЧС РК	Акт №35 от 20.05.2024 - 9 нарушений согласно предписанию №35 от 20.05.2024	<p>Протокол о привлечении к адм. ответственности №243156450000039 от 30.05.2024 г., ч. 1 ст. 425 КоАП РК, штраф в размере 1600 МРП, 50% от штрафа в размере 2953600 тенге</p>	Нарушения устранены
АО «АК Алтыналмас»	12.09-02.10.24	ДЧС Акмолинской области	--	<p>В связи с неустранением в сроки, Общество было привлечено к адм. ответственности на основании Постановления № 3-1810/2024 от 14.10.24 г., ч. 3 ст. 462 КоАП РК, штраф 350 МРП или 1292200 тенге</p>	Нарушения устраняются
АО «АК Алтыналмас»	01.07.2024	Управление государственных доходов по Медеускому району ДГД г. Алматы	Постановление о привлечении к административной ответственности №001771 от 01.07.2024 г. в связи несвоевременной выпиской электронных счетов фактур	<p>Постановление о привлечении к административной ответственности №001771 от 01.07.2024 г., ч. 1 ст. 272 КоАП РК, адм. ответственность в виде предупреждения</p>	Устранено
АО «АК Алтыналмас»	11.07.2024	Управление государственных доходов по Медеускому району ДГД г. Алматы	Постановление о привлечении к административной ответственности №001879 от 11.07.2024г. в связи нарушением срока обращения за присвоением учетного номера контракта	<p>Постановление о привлечении к административной ответственности №001879 от 11.07.2024г., ч. 1 ст. 244 КоАП РК, адм. ответственность в виде предупреждения</p>	Устранено
АО «АК Алтыналмас»	16.07.2024	ДГД г. Алматы	Постановление о привлечении к административной ответственности №002742 от 16.07.2024г. в связи нарушением срока обращения за присвоением учетного номера контракта	<p>Постановление о привлечении к административной ответственности №002742 от 16.07.2024г., ч. 1 ст. 244 КоАП РК, адм. ответственность в виде предупреждения</p>	Устранено
АО «АК Алтыналмас»	19.08.2024	ДГД г. Алматы	Постановление о привлечении к административной ответственности №003165 от 19.08.2024г. в связи нарушением срока обращения за присвоением учетного номера контракта	<p>Постановление о привлечении к административной ответственности №003165 от 19.08.2024г., ч. 1 ст. 244 КоАП РК, адм. ответственность в виде предупреждения</p>	Устранено
АО «АК Алтыналмас»	11.11.2024	Управление государственных доходов по Медеускому району ДГД г. Алматы	Постановление о привлечении к административной ответственности №003685 от 11.11.2024 г. в связи нарушением срока обращения за присвоением учетного номера контракта	<p>Постановление о привлечении к административной ответственности №003685 от 11.11.2024 г., ч. 1 ст. 244 КоАП РК, адм. ответственность в виде предупреждения</p>	Устранено

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

АО «АК Алтыналмас»	27.08.2024	Отдел полиции Шортаринского района Акмолинской области	Протокол о выявлении адм. правонарушения № 241168030001983 от 27.08.2024 г.	Протокол о выявлении адм. правонарушения № 241168030001983 от 27.08.2024 г., ч. 1 ст. 470 КоАП РК, штраф в размере 100 МРП или 184600 тенге	Устранено
ТОО «Алтыналмас Technology»	07.02.2024	Департамент Бюро национальной статистики по г. Алматы	Не предоставление статистических данных в сроки, предусмотренные законодательством РК	Адм. штраф, протокол №247500660000179 от 07.02.2024г., ч. 2 ст. 497 КоАП РК, 120 МРП, (50% от суммы штрафа) 221520 тенге	Штраф оплачен в сроки
ТОО «Алтыналмас Technology»	14.10.2024	Национальный банк РК	Не предоставление статистических данных в сроки, предусмотренные законодательством РК	Адм. штраф, Постановление о наложении адм. взыскания от 14.10.2024г., ч. 3 ст. 497 КоАП РК, 150 МРП или 553 800 тенге	Штраф оплачен в сроки
ТОО «Аксу Technology»	23.04.2024	ГУ Управление по инспекции труда Акмолинской области	Акт о назначении проверки №88 от 15.04.2024 - 2 нарушения (грубое, значительное), Акт №88 от 23.04.2024	ст 87 ч1 КоАП, 150 МРП или 553 800 тенге	Оплата за обучение Нурбаева Н.Ж., своевременно вносить информацию в ЕСУТД
ТОО «Аксу Technology»	26.04.2024	ГУ Департамент Комитета по правовой статистике и специальным учетам Генеральной прокуратуры РК по Акмолинской области	нарушение требований Приказа Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК от 12.05.2023 №350 (п53, п54, п70 пп3) Акт №24/00005 от 26.04.2024 г.	ч 3 ст 462 КоАП 500 МРП или 1 845 000 тенге	Имеются грубые процессуальные нарушения влекущие недействительность проверки. Готовится Иск в адрес гос. Органа
ТОО «Аксу Technology»	06.05.2024	Степногорское городское управление санитарно-эпидемиологического контроля департамента	Акт № 8 от 06.05.2024 на предмет санитарных правил - 4 нарушений Акт №8 от 27.05.2024 года	Статья 425 ч.1 КоАП 30 МРП	устранено 2 нарушений, в работе 2 нарушения сроки имеются
ТОО "Казахалтын Technology"	24.06.2024	Департамент экологии по Акм. Области	соблюдение требований Экологического кодекса РК - Выявлено 1 нарушение на ЗИФ "Аксу"	ст.328 ч.1 КоАП РК - штраф в размере – 44 368 265 тенге	Устранено

22. Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

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

Война в Украине и антироссийские санкции повлияли на цены на сырьевые товары и увеличили волатильность курса тенге. Уровень инфляции составил 9.8% в декабре 2023 года после достижения пика в размере 21.3% в феврале 2023 года. Рост экономики в 2023 году составил 4.8%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в

ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 441.44 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

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

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

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

Отраслевые риски

Операционная деятельность Эмитента сопряжена с рисками, связанными с неподтверждением минеральных ресурсов и рудных запасов месторождений. Реализация этих рисков ведет к невыполнению плановых показателей по добыче сырья и выпуску готовой продукции. В целях минимизации геологических рисков Эмитент проводит оценку ресурсов и резервов с привлечением независимых международных консалтинговых компаний в сфере геологии, применяется различное программное обеспечение (MineVision, Surpac, Micromine, Datamine, Desvik, Leapfrog) – подобный подход позволяет повысить точность прогнозирования объемов и характеристик минерально-сырьевой базы, и снизить влияние человеческого фактора при оценке минеральных ресурсов и планировании горного производства. Все сопутствующие работы проводятся согласно процедурам JORC 2012, в целях улучшения качества проводимых работ проводится обучение работников.

В горнодобывающей деятельности Эмитента подвержен таким рискам как неправильное планирование и выполнение горных работ, добычи и транспортировки руды, а также несвоевременное обслуживание самоходного оборудования согласно графику технического обслуживания и планово-предупредительных ремонтов. Осуществление этих рисков может привести к значительным простоям мощностей, к невыполнению плана добычи руды и финансовым потерям Эмитента. Для снижения и недопущения возникновения горных рисков Эмитент проводит качественное планирование горных работ с использованием современного программного обеспечения, контролирует процесс своевременного и качественного проведения добычи согласно требуемой технологии, а

также контролирует своевременную транспортировку руды с бережным использованием самоходного оборудования. При этом на каждую единицу техники составляется график технического обслуживания и ремонта, который учитывается при ежемесячном планировании добычи руды и неукоснительно соблюдается.

Процесс переработки и выпуска готовой продукции сопряжен с технологическими рисками, связанными с возможными поломками стационарного оборудования, перебоями электро- и водоснабжения. Реализация рисков этого типа может негативно повлиять на производственные показатели и выпуск готовой продукции и, как следствие, привести к невыполнению плана выпуска продукции, нарушению договорных обязательств перед заказчиком и финансовым потерям Эмитента. В целях снижения технологических рисков Эмитент строго соблюдает и контролирует технологические параметры производства и выпуска готовой продукции, своевременно и качественно проводит техническое обследование, проверку состояния и планово-предупредительный ремонт стационарного оборудования, проводит обучение работников с помощью симуляторов, а также реализует мероприятия по энерго- и водосбережению.

Финансовые риски

Деятельность Эмитента сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К финансовым рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, относятся:

- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- кредитный риск;
- риск потери ликвидности;

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов валют. В результате значительных сумм займов, выраженных в иностранных валютах, на отчёт о финансовом положении Эмитент может оказать значительное влияние изменение в обменных курсах доллара США к тенге. Эмитент подвержен валютному риску в случае привлечения денежных средств в иностранной валюте. Для минимизации влияния данного риска Эмитент осуществляет заключение договоров преимущественно в национальной валюте. Кроме этого, следует отметить, что выручка Эмитента индексируется к доллару США (поскольку стоимость реализации выпускаемого золота и серебра определяется по цене LBMA, зафиксированной в долларах США), что таким образом нивелирует валютные риски, связанные с укреплением доллара США.

Кредитный риск. Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения покупателем обязательств перед Эмитентом. Данный риск также оценивается как незначительный, так как при привлечении заимствований Эмитентом проводится очень тщательная процедура согласования, прогнозирования и последующего мониторинга обеспечения выплат по заемным средствам.

Риск потери ликвидности. Несогласованность притоков и оттоков денежных средств, а также неисполнение контрагентами своих обязательств, которое невозможно компенсировать продажей активов, увеличивает подверженность Эмитента риску потери ликвидности. В целях поддержания достаточной ликвидности Эмитентом применяются следующие процедуры:

- Анализ дебиторской и кредиторской задолженности;
- Планирование финансовых потоков;
- Работа с дебиторами по взысканию задолженности.

Риски, связанные с возникновением у эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента

Правовой риск

Нарушение требований Законодательства Республики Казахстан либо несоответствие практики Эмитента его внутренним документам, несет в себе увеличение правового риска, что может привести к возникновению расходов (убытков) и негативно отразиться на финансовом положении и результатах деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент предпринимает все меры для осуществления деятельности в полном соответствии с Законодательством Республики Казахстан, других государств и внутренних документов. Снижение уровня правового риска осуществляется на постоянной основе юридической службой путем отслеживания всех изменений нормативных правовых актов Республики Казахстан и своевременного реагирования руководства Эмитента по внесению соответствующих корректировок во внутренние бизнес-процессы и документы.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации связан с ухудшением финансового положения Эмитента, негативными событиями, связанными с операционной и финансовой деятельностью Эмитента, неисполнением Эмитентом обязательств и другими факторами. Группа подвержена риску ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса.

Стратегический риск

Эмитент стремится к успешному развитию путем эффективного риск-менеджмента, рационального распределения ресурсов и укрепления конкурентоспособности. С целью минимизации стратегических рисков внедрен процесс анализа и учета внешних факторов возникновения рисков и влияния внешних факторов, влияющих на их возникновение, в числе которых изменения в законодательстве, отраслевой тренд, конкурентоспособность Эмитента, развитие инноваций, рынок труда, природно-климатические факторы, политическая и экономическая ситуация в стране и мире и т.п. Разрабатываются планы и контролируется их исполнение.

Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски промышленной безопасности и охраны труда. Деятельность Эмитента сопряжена с рисками промышленной безопасности и охраны труда, которые могут возникнуть в результате нарушения требований, правил и норм промышленной безопасности и охраны труда, а также возникновения аварийных ситуаций. Реализация рисков этого типа может привести к причинению вреда здоровью и жизни работников, простоям операционной деятельности, невыполнению производственных планов, а также к финансовым, правовым и репутационным последствиям для Эмитента. В целях снижения рисков промышленной безопасности и охраны труда Эмитентом внедрены политики и процедуры по промышленной безопасности и охране труда, проводится работа по внедрению международных стандартов

по охране труда, по разработке корпоративных стандартов в области применения средств индивидуальной защиты, а также регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия для работников и подрядных организаций и осуществляется производственный контроль.

Страновой риск

Страновые риски, связанные с приобретением размещаемых облигаций, находятся на минимальных уровнях, т.к. вероятность убытков Эмитента в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических и социальных изменений в стране их резидентства незначительна.

Санкционный риск

Эмитент следит за текущим состоянием международных санкций, относящихся ко всей его деятельности, и имеет команду по комплаенсу, которая отчитывается перед руководством. 24 февраля 2022 года Соединенные Штаты Америки, Европейский союз, Соединенное Королевство и ряд других стран ввели санкции в отношении VTB Banks, который был включен США в список запрещенных физических и юридических лиц для специальных назначенных граждан (Special Designated Nationals). После этого Группа прекратила использование неиспользованных сумм и займа VTB Banks и приостановила обслуживание займа до тех пор, пока Группа не получит гарантии того, что такое обслуживание не приведет к применению вторичных санкций против Группы.

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

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

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

27 июня 2024 года было произведено полное досрочное погашение задолженности Группы перед Банком ВТБ (в т. ч. ВТБ ПАО, OWH SE I. L. (ВТБ Европа) и ВТБ Казахстан).

Операционный риск

Геологоразведочные риски

Операционная деятельность Группы сопряжена с рисками, связанными с неподтверждением минеральных ресурсов и рудых запасов месторождений. Реализация этих рисков ведет к невыполнению плановых показателей по добыче сырья и выпуску готовой продукции. В целях минимизации геологоразведочных рисков Группа проводит оценку ресурсов и резервов с привлечением независимых международных консалтинговых компаний в сфере геологии, применяется различное программное обеспечение (Minevision, Surpac, Micromine, Datamine, Desvik, Leapfrog) – подобный подход позволяет снизить влияние человеческого фактора при

оценке минеральных ресурсов и планировании горного производства. Все сопутствующие работы проводятся согласно процедурам JORC 2012, в целях улучшения качества проводимых работ проводится обучение работников.

Горные риски

В горнодобывающей деятельности Группа подвержена таким рискам, как неправильное планирование горных работ, добычи и транспортировки руды, а также несвоевременное обслуживание самоходного оборудования, согласно графику технического обслуживания и планово-предупредительного ремонта. Осуществление этих рисков может привести к значительным простоям мощностей, к невыполнению плана добычи руды и финансовым потерям Группы. Для снижения и недопущения возникновения горных рисков Группа проводит качественное планирование горных работ с использованием современного программного обеспечения, контролирует процесс своевременного и качественного проведения добычи, согласно требуемой технологии, а также контролирует своевременную транспортировку руды с бережным использованием самоходного оборудования. При этом на каждую единицу техники составляется график технического обслуживания и ремонта, которое учитывается при ежемесячном планировании добычи руды и неукоснительно соблюдается.

Технологические риски

Процесс переработки и выпуска готовой продукции сопряжен технологическими рисками, связанными с возможными поломками стационарного оборудования, перебоями электро- и водоснабжения. Реализация рисков этого типа может негативно повлиять на производственные показатели и выпуск готовой продукции и, как следствие, привести к невыполнению плана выпуска продукции, нарушению договорных обязательств перед заказчиком и финансовым потерям Группы. В целях снижения технологических рисков Группа строго соблюдает и контролирует технологические параметры производства и выпуска готовой продукции, своевременно и качественно проводит техническое обследование, проверку состояния и планово-предупредительные ремонты стационарного оборудования, проводит обучение работников с помощью симуляторов, а также реализует мероприятия по энерго- и водосбережению.

Экологические риски

В ряде производственных процессов Эмитента используется токсичное вещество – цианид, а также образуются цианид-содержащие отходы. Эмитент руководствуется действующим законодательством РК и требованиями международных стандартов в сфере охраны окружающей среды. В целях снижения экологических рисков Эмитента действуют политика и процедуры, в соответствии с которыми разработаны операционные стандарты управления, осуществляется производственный экологический контроль и проводится мониторинг влияния производственных процессов на окружающую среду. Помимо воздействия от применения токсичных химических веществ, существенное влияние на компоненты окружающей среды осуществляется от выбросов твердых мелкодисперсных загрязняющих веществ, основным из которых является неорганическая пыль, которая возникает вследствие буровзрывных работ, выемочно-погрузочных операций с горной рудой, вследствие пыления при движении горной и малогабаритной техники и т. д. Контроль воздействия загрязняющих веществ на окружающую среду ведется на постоянной основе, а смягчение воздействия достигается путем применения аспирационных пылеулавливающих оборудований, использования реагентов для пылеподавления дорог и контроля нормативов по количеству буровзрывных работ на производственных участках.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Любые вышеуказанные неблагоприятные изменения могут также негативно повлиять на участие Эмитента в новых проектах, тем самым снижая его способность к росту.

23. Данные о деятельности Эмитента в области устойчивого развития

АО «АК Алтыналмас» в процессе своей деятельности уделяет особое внимание соблюдению природоохранного законодательства Республики Казахстан. Все процессы на производственных объектах Группы выполняются с учетом принципов приверженности к вопросам охраны окружающей среды и являются одними из приоритетных направлений. Группа заинтересована в рациональном использовании природных ресурсов, предотвращении и сокращении загрязнения окружающей среды в результате своей деятельности. Для этого Группа на постоянной основе оценивает возможность экономии природных ресурсов, применяя передовые мировые практики и новейшие технологии. Производственный отдел Департамента охраны окружающей среды (ДООС) занимается вопросами производственного экологического контроля, проводит внутренние аудиты, инспекции и проверки, контролирует все вопросы по охране окружающей среды на производственных объектах Группы, занимается внедрением в производство лучших экологических практик, оказывает помощь корпоративному отделу ДООС в сборе необходимых исходных данных, оказывает помощь производственным департаментам Группы в решении экологических вопросов. Корпоративный отдел ДООС занимается всей экологической отчетностью, разрешительной документацией, сопровождением экологического проектирования, внедрением международных стандартов в сфере охраны окружающей среды, ведением работ по части «Е» принципов ESG, экологическим аудитом, связью с государственными контролирующими органами. Принципами деятельности Группы в области охраны окружающей среды являются:

- Обеспечение экологической безопасности в процессе осуществления деятельности;
- Контроль за соблюдением в подразделениях Группы экологического законодательства, инструкций, стандартов и нормативов по ООС;
- Контроль за выполнением программ по ООС;
- Учет любых воздействий от принимаемых решений, при разработке стратегических направлений деятельности, на окружающую среду;
- Развитие и совершенствование экологического воспитания и образования работников Группы и подрядных организации оказывающих услуги для Группы;
- Нетерпимость к экологическим рискам;
- Поддержка прозрачности и доступности экологической информации для заинтересованных сторон, общественности и населения по вопросам деятельности Группы;
- Обеспечение рационального использования энергетических и природных ресурсов в процессе производственной деятельности Группы;
- Принятие немедленных решений по снижению или ликвидации отрицательных воздействий на окружающую природную среду при чрезвычайных ситуациях;
- Обеспечение обучения и повышения знаний в области экологического менеджмента работников и подрядчиков Группы для осознания ими своей роли и ответственности за воздействие на окружающую среду;
- Стремление к применению мало или безотходных инновационных технологий;
- Соблюдение требований действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и международных стандартов, принятых Группой;

- Следование лучшим мировым практикам в области защиты окружающей среды

Группа полагает, что каждый ее сотрудник должен быть вовлечен в деятельность по охране окружающей среды. В связи с этим в сентябре 2023 года были утверждены «Зеленые правила» АО «АК Алтыналмас», разработанные в соответствии с политикой АО «АК Алтыналмас» в области охраны окружающей среды. Эмитент стал первой компанией казахстанского горнометаллургического комплекса, разработавшей и принявшей подобный документ. Правила были разработаны с целью повышения экологической культуры, ответственности, самосознания, соблюдения требований действующего экологического законодательства РК и внутренних требований Группы, недопущения аварийных ситуаций, которые могут негативно отразиться на окружающей среде. Правила содержат требования к сотрудникам Группы в части охраны атмосферного воздуха, водных ресурсов и почвенного покрова, а также управления отходами. Работниками Департамента охраны окружающей среды (ДООС) были разработаны обучающие материалы и проведены обучающие мероприятия по «Зеленым правилам» для всех работников Группы, включая сотрудников головного офиса. Завершились все стадии пред-сертификационных проверок независимым аудитором «International Cyanide Management Institute» (ICMI) на ГОК Пустынное. По итогам последней проверки в октябре 2023 года независимый аудитор сделал положительное заключение и рекомендовал нашу Группу для получения сертификата ICMI. На всех ГОК Группы организована работа по раздельному сбору и хранению отходов всех типов.

Более подробный отчет об устойчивом развитии Эмитента за 2023 год опубликован на сайте Биржи на странице Эмитента: (https://kase.kz/files/emitters/ALMS/alms_sustainable_development_report_2023_rus.pdf).

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

24. Сведения о финансовых услугах

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не совершал крупные сделки с участием нижеуказанных финансовых организаций.

Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали Эмитенту и Группе Эмитента финансовые услуги:

Полное наименование	Юридические и фактически адреса	Краткое описание оказанных услуг
АО «Народный банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-фараби, д.40, А26М3К5	Банковские услуги
АО «Банк Центркредит»	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-фараби, 38, 050059	Банковские услуги
АО «РБК Банк»	Республика Казахстан, г. Алматы, площадь Республики 15, А15Х3С7	Банковские услуги

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN. 12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Евразийский банк развития	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 220, 050051	Банковские услуги
SkyBridge Invest JSC	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абиш Кекилбайулы, д. 34, 14 этаж, 050060	Финансово-консультационные услуги и услуги андеррайтера
Halyk Finance	Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109 В, 5-этаж, А05А1В9	Услуги андеррайтера
ВСС Invest (только окажет в рамках предстоящего размещения)	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, Блок Б, 050000	Услуги андеррайтера
АО «Казпочта»	Республика Казахстан, г. Алматы, Богенбай батыра улица, 134, Алмалинский район, 050000/А05В8Т8	Банковские услуги

25. Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 завершённых финансовых года был осуществлён ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Сведения о первых руководителях: Инкарбекова Дана Асылбековна (Управляющий партнер PwC по региону Евразия)

Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам): Палата аудиторов РК

Тел: +7 (727) 330 32 00

Адрес: РК, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, бизнес-центр AFD, здание А, 4 этаж

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

26. Финансовая отчетность

Финансовые показатели отражают данные Группы Эмитента согласно данным годовой консолидированной финансовой отчетности, за 2021-2023 годы, подтвержденные аудиторскими отчетами, а также неаудированной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетностью за девять месяцев 2024 года

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Первоначально представлено на 31 декабря 2022 г.	Исправление ошибки	Пересчитано на 31 декабря 2022 г.
Прочие долгосрочные активы *	29,181,585	(7,081,373)	22,100,212
Активы по налогам, помимо подходного налога **	39,549,255	(696,153)	38,853,102

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Нераспределенная прибыль	241,453,655	(7,777,526)	233,676,129
--------------------------	-------------	-------------	-------------

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

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

Отчет о финансовом положении

<i>тыс. тенге</i>	30.09.2024 (неаудир.)	31.12.2023 (аудир.)	31.12.2022 (А) (аудир.)	31.12.2021(А) (аудир.)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	291,996,203	298,141,222	304,905,699	303,609,979
Активы в форме права пользования	1,178,037	6,545,360	12,792,528	14,854,397
Активы по разведке и оценке	21,645,002	20,997,572	19,906,121	16,784,495
Нематериальные активы	71,364,847	83,838,425	98,712,884	113,022,909
Авансы, выданные за долгосрочные активы	861,273	5,439,304	4,941,022	6,932,960
Займы выданные, долгосрочные	--	61,741	87,344	124,221
Активы по отложенному налогу	20,360,484	24,104,977	16,228,221	6,217,564
Прочие долгосрочные активы	37,124,004	29,955,945	22,100,212	2,306,834
	444,529,850	469,084,546	479,674,031	463,853,359
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	92,607,528	98,236,827	111,397,370	109,080,438
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41,977,886	22,902,971	10,183,760	15,838,667
Займы выданные	--	-	23,675,404	-
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	8,908,346	6,402,946	9,406,166	2,402,438
Активы по налогам, помимо подоходного налога	39,787,824	53,693,826	38,853,102	22,801,629
Прочие краткосрочные активы	16,805,541	13,182,358	29,826,783	31,591,281
Контрактные активы	10,809,243	18,277,886	12,162,628	33,301,768
Денежные средства и их эквиваленты	17,026,714	50,068,346	26,441,530	54,191,892
	227,923,082	262,765,160	261,946,743	269,208,113

Активы, предназначенные для продажи	--	--	80,061	265,020
Итого активы	672,452,932	731,849,706	741,700,835	733,326,492
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Акционерный капитал	27,115,739	27,114,488	27,114,488	27,114,488
Дополнительный оплаченный капитал	5,657,240	5,656,940	5,656,940	5,656,940
Выкупленные привилегированные акции	(24,450)	(24,150)	(24,150)	(24,150)
Выкупленные простые акции	(5,418,045)	--	--	--
Нераспределенная прибыль	353,556,362	313,264,520	233,676,129	120,504,241

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	380,886,846	346,011,798	266,423,407	153,251,519
Неконтролирующая доля участия	(3,251)	96,386	44,007	4,289
Итого капитал	380,883,595	346,108,184	266,467,414	153,255,808
Долгосрочные обязательства				
Займы, долгосрочные	--	747,722	179,942,446	998,223
Обязательства по аренде, долгосрочные	192,897	169,041	739,431	5,423,671
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование	386,038	373,095	311,825	262,831
Торговая кредиторская задолженность-долгосрочная	--	31,652	600,121	659,354
Прочие долгосрочные обязательства	1,804	2,092	436,239	445,576
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	286,736	289,565	226,035	70,035
Оценочные обязательства	21,737,356	19,710,975	15,031,528	13,547,622
Обязательства по договорам с покупателями, долгосрочные				
Обязательства по отложенному налогу	6,381,146	15,500,278	16,252,857	17,280,886
	28,985,977	36,824,420	213,540,482	38,688,198
Краткосрочные обязательства				
Займы, краткосрочные	167,554,629	253,831,336	138,700,271	390,389,305
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51,472,171	45,732,194	42,529,159	63,753,171
Обязательства по аренде, краткосрочные	548,310	1,603,692	5,681,234	5,302,412
Обязательства по договорам с покупателями, краткосрочные	3,331,336	12,474,768	46,749,962	52,918,124
Обязательство по подоходному налогу	600,966	300,418	829,865	258,577
Обязательства по налогам, помимо подоходного налога	20,112,569	16,663,620	11,104,753	15,899,572
Финансовые обязательства по контрактам на недропользование	5,284,930	4,870,954	4,854,596	3,679,224
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	68,972	97,317	82,578	13,430
Прочие финансовые обязательства	13,609,477	13,342,803	11,160,521	9,168,671
	262,583,360	348,917,102	261,692,939	541,382,486
Итого обязательства	291,569,337	385,741,522	475,233,421	580,070,684
Итого собственный капитал и обязательства	672,452,932	731,849,706	741,700,835	733,326,492

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Отчет о прибылях и убытках

<i>тыс. тенге</i>	9М 30.09.2024 (неаудир.)	2023 31.12.2023 (аудир.)	2022 31.12.2022 (аудир.)	2021 31.12.2021 (аудир.)
Выручка	433,904,478	483,375,797	490,304,980	347,847,304
Себестоимость реализации	(257,368,895)	(327,018,635)	(304,029,268)	(187,080,346)
Восстановление (убыток) от обесценения нефинансовых активов	3,723,577	(15,428,539)	(9,497,187)	(19,399,969)
Валовая прибыль	180,259,160	140,928,623	176,778,525	141,366,989
Расходы по реализации	(544,944)	(765,251)	(742,517)	(1,353,608)
Общие и административные расходы	(26,966,832)	(33,590,989)	(34,364,634)	(34,806,788)
(Начисление)/Доход от восстановления убытков от обесценения финансовых активов, нетто	(341,635)	216,718	(115,684)	153,186
Прочие операционные доходы	4,361,954	2,324,405	7,308,612	3,428,904
Прочие операционные расходы	(7,194,030)	(7,858,078)	(8,199,323)	(3,384,775)
Результат операционной деятельности	141,341,778	100,820,207	140,214,062	98,521,267
Курсовая разница, нетто	(4,007,563)	(3,314,948)	185,309	22,010,789
Финансовые доходы	1,140,567	3,859,374	5,484,273	1,256,952
Финансовые расходы	(10,918,911)	(25,525,052)	(33,364,100)	(24,561,822)
Прибыль до налогообложения	127,555,871	75,839,581	112,519,544	97,227,186
Экономия/(Расходы) по подоходному налогу	2,932,994	3,780,361	699,175	(8,573,640)
Прибыль и общий совокупный доход за период	130,488,865	79,619,942	113,218,719	88,653,546
Прибыль и общий совокупный доход за период, относимаяна:				
Собственников	130,531,695	79,547,488	113,167,407	88,645,101
Неконтролирующую долю участия	(42,830)	72,454	51,312	8,445
	130,488,865	79,619,942	113,218,719	88,653,546

Отчет о движении денежных средств

<i>В тыс. тенге</i>	9М 30.09.24	2023	2022	2021
	(неаудир.)	(аудир.)	(аудир.)	(аудир.)
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Прибыль до налогообложения	127,555,871	75,839,581	112,519,544	97,227,186
Износ и амортизация	53,725,538	68,267,134	59,539,717	39,498,165
Изменение в оценках	805,155	--	--	--
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	341,635	(216,718)	115,684	(153,186)
Резерв по авансам выданным	612,906	309,414	291,302	(159,984)
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	(3,799,676)	4,069,205	2,619,185	1,627,882
Изменения в прочих резервах	--	645,256	--	--
Обесценение основных средств	76,099	8,571,788	3,995,642	17,772,087
Обесценение разведочных активов	298,027	--	--	--
Убыток от обесценения нематериальных активов	--	2,787,546	2,882,360	7,042,625
Обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению	115,571	--	--	--
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1,918,385	3,263,673	1,268,489	2,361,301
Обесценение контрактных активов	7,205,391	--	--	--
Начисление резерва по бонусам	264,853	4,667,380	4,471,933	2,581,346
Изменение в резервах по нетрудоспособности	--	(68,726)	(9,337)	(7,349)
Доход от выбытия активов для продажи	(1,193,552)	--	--	--
Убыток от выбытия основных средств	193,606	977,383	1,434,036	245,043
Расходы по выполнению социальных обязательств	459,439	638,530	1,231,517	1,186,716

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Убыток от выбытия нематериальных активов	20,535	70,816	954,929	–
Доход от списания обязательств	--	(561,647)	–	(539)
Списание налога на добавленную стоимость	40,339	49,543	--	--
Списание подоходного налога у источника выплаты	654,529	1,251,163	–	6,021,043
Нереализованная отрицательная курсовая разница	3,573,732	2,253,870	734,054	(20,953,628)
Финансовые доходы	(1,140,567)	(3,859,374)	(5,484,273)	(1,256,952)
Финансовые расходы	10,918,911	25,525,052	33,364,100	24,561,822
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	219,928,882	194,480,869	219,928,882	177,593,578
Изменение в оборотном капитале				
Изменение в активах по налогам, помимо подоходного налога	11,810,709	(14,132,354)	(18,138,992)	(675,643)
Изменение в товарно-материальных запасах	4,648,788	1,607,049	2,330,215	(30,344,251)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности	(19,382,339)	(13,033,066)	5,887,801	9,038,395
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах	(3,573,952)	16,561,601	(25,084,092)	7,861,348
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности	5,237,682	2,274,839	(10,228,271)	(9,187,283)

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Изменение в обязательствах по налогам, помимо подоходного налога	3,479,584	11,314,072	(4,794,819)	(4,781,069)
Изменения в обязательствах по договорам с покупателями	(9,143,432)	(34,275,194)	(6,168,162)	6,638,484
Изменение в контрактных активах	263,252	(6,115,258)	21,139,140	14,849,653
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных обязательствах	(1,603,708)	(6,183,566)	(3,975,508)	(18,440,208)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности	194,383,311	152,498,992	180,896,194	152,553,004
Подоходный налог уплаченный	(3,692,991)	(11,628,539)	(16,771,951)	(11,551,576)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	190,690,320	140,870,453	164,124,243	141,001,428
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	(31,576,788)	(48,908,697)	(49,108,245)	(100,097,653)
Поступления от выбытия основных средств	729,907	302,309	188,984	–
Приобретение активов по разведке и оценке	(942,740)	(1,083,094)	(3,279,949)	(2,874,528)
Приобретение нематериальных активов	(193,021)	(852,546)	(3,046,353)	(9,801,160)
Поступления от выбытия активов для продажи	6,442,831	–	–	–

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Приобретение доли в дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	–	–	(11,698,465)	(34,421,917)
Займы выданные			(21,319,320)	(118,093)
Погашение займов выданных	68,349	21,344,481	25,126	–
Проценты, полученные по займам выданным	–	3,527,200	–	–
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании	(2,420,331)	(47,914)	(396,641)	(252,574)
Вознаграждения, полученные по депозитам	863,843	1,477,480	3,018,454	1,132,094
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(27,027,950)	(24,240,781)	(85,616,409)	(146,433,831)
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Выпуск простых акций	963	–	–	–
Выкуп простых акций	(37,202,940)	–	–	–
Дивиденды выплаченные	(58,508,319)	–	–	(25,470,600)
Поступления по займам от связанных сторон	--	–	–	–
Погашение займов связанным сторонам	(158,124)	–	–	–
Получение банковских займов	159,367,412	103,416,138	–	71,379,376
Погашение займов	(248,545,920)	(170,819,455)	(91,215,095)	(24,852,155)

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Выплата процентов по банковским займам	(10,853,089)	(21,770,966)	(15,181,134)	(20,895,986)
Погашение других финансовых обязательств	–	(726,550)	(175,617)	(332,734)
Погашение обязательств по контрактам	(107,521)	–	–	–
Выплата процентов по договорам аренды	(8,016)	(5,034,929)	(5,042,113)	(3,469,269)
Платежи по договорам аренды	(1,481,373)	(323,845)	(607,252)	(566,892)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(197,496,927)	(95,259,607)	(112,221,211)	(4,208,260)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(33,834,557)	21,370,065	(33,713,377)	(9,640,663)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты	807,987	2,115,556	6,015,439	954,401
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	(15,062)	141,195	(52,424)	(394)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	50,068,346		54,191,892	62,878,548
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17,026,714	50,068,346	26,441,530	54,191,892

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Отчет об изменениях в капитале

Приходится на акционеров материнской компании

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Выкупленные простые акции	Выкупленные привилегированные акции	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2021 г.	27,114,488	5,656,940	–	(24,150)	64,394,085	97,141,363	(4,216)	97,137,147
Прибыль за год	–	–	–	–	88,645,101	88,645,101	8,445	88,653,546
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	713,181	713,181	–	713,181
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	89,358,282	89,358,282	8,445	89,366,727
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(25,470,600)	(25,470,600)	–	(25,470,600)
Прочее	–	–	–	–	–	–	60	60
На 31 декабря 2021 г.	27,114,488	5,656,940	–	(24,150)	128,281,767	161,029,045	4,289	161,033,334
Прибыль за год	–	–	–	–	113,167,407	113,167,407	51,312	113,218,719
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	4,481	4,481	–	4,481
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	113,171,888	113,171,888	51,312	113,223,200
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(11,594)	(11,594)
На 31 декабря 2022 г.	27,114,488	5,656,940	–	(24,150)	241,453,655	274,200,933	44,007	274,244,940
На 1 января 2023 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	233,676,129	266,423,407	44,007	266,467,414
Прибыль за период	-	-	-	-	53,639,196	53,639,196	4,777	53,643,973
Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	-	53,639,196	53,639,196	4,777	53,643,973
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(20,075)	(20,075)
На 30 сентября 2023 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	287,315,325	320,062,603	28,709	320,091,312
На 1 января 2024 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	313,264,520	346,011,798	96,386	346,108,184
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск простых акций	963					963		963
Обратный выкуп простых акций			(5,418,045)		(31,784,895)	(37,202,940)		(37,202,940)
Обратный выкуп привилегированных акций	288	300		(300)			288	288
Дивиденды объявленные					(58,454,958)	(58,454,958)	(56,807)	(58,511,765)
На 30 сентября 2024 года	27,115,739	5,657,240	(5,418,045)	(24,450)	223,024,667	250,355,151	39,579	250,394,730

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

27. Основные средства и инвестиционная недвижимость

Основные средства:

<i>Вид актива</i>								
<i>тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость								
На 1 января 2024 года (аудировано)	1,347,778	150,637,058	153,662,065	67,838,670	94,175,902	14,146,599	13,730,618	495,538,690
Поступления	17,087	638,865	2,109,529	4,199,193	1,247,460	24,505,084	472,406	33,189,624
Выбытия	(8,218)	(292,223)	(2,891,176)	(744,168)	--	(624,783)	(392,008)	(4,952,576)
Перевод с активов в форме права пользования	--	--	--	10,688,295	--	--	--	10,688,295
Перевод в активы для продажи	--	--	--	--	--	(789,798)	--	(789,798)
Трансфер	--	1,767,929	3,280,898	(2,555,923)	15,088,887	(17,672,284)	90,493	--
Изменение в учетных оценках	--	(27,166)	--	--	19,061	--	--	(8,105)
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	1,356,647	152,724,463	156,161,316	79,426,067	110,531,310	19,564,818	13,901,509	533,666,130
Накопленный износ и обесценение								
На 1 января 2024 года (аудировано)	(9,455)	(41,050,095)	(74,100,521)	(21,416,666)	(49,202,489)	(4,165,067)	(7,453,175)	(197,397,468)
Амортизационные отчисления	--	(7,665,299)	(12,358,408)	(8,085,055)	(12,092,646)	--	(1,623,727)	(41,825,135)
Перевод с активов в форме права пользования	--	--	--	(6,155,734)	--	--	--	(6,155,734)
Выбытия	--	449,128	2,136,051	770,642	--	--	428,688	3,784,509
Обесценение	--	(27,722)	8,003	(69,997)	--	--	13,617	(76,099)
Трансфер	--	(431)	(1,405,057)	1,401,048	--	--	4,440	--
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	(9,455)	(48,294,419)	(85,719,932)	(33,555,762)	(61,295,135)	(4,165,067)	(8,630,157)	(241,669,927)
Накопленный износ и обесценение На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	0.7%	31.6%	54.9%	42.2%	55.5%	21.3%	62.1%	45.3%
Остаточная стоимость								
На 1 января 2024 года (аудировано)	1,338,323	109,586,963	79,561,544	46,422,004	44,973,413	9,981,532	6,277,443	298,141,222
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	1,347,192	104,430,044	70,441,384	45,870,305	49,236,175	15,399,751	5,271,352	291,996,203

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Переоценка основных средств не проводилась в течение последних трех лет.

28. Нематериальные активы

<i>Вид актива</i>								
<i>тыс. тенге</i>	Права недропользования	Программное обеспечение	Лицензии	Строитель. контракты	Гудвил	Немат. активы в процессе разработки	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2024 года (аудировано)	59,219,672	10,163,119	5,975,928	10,727,361	47,842,078	839,166	4,249,198	139,016,522
Поступления	--	5,693	--	--	--	171,380	15,889	192,962
Выбытия	--	(24,662)	--	(10,727,361)	--	--	(172,305)	(10,924,328)
Перемещения	--	42,340	--	--	--	(20,554)	(21,786)	--
Изменение в оценках	(53,599)	--	--	--	--	--	--	(53,599)
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	59,166,073	10,186,490	5,975,928	--	47,842,078	989,992	4,070,996	128,231,557
Накопленный износ и обесценение								
На 1 января 2024 года (аудировано)	(34,328,714)	(4,661,260)	--	(7,569,931)	(7,460,176)	--	(1,158,016)	(55,178,097)
Амортизационные отчисления	(8,603,776)	(792,750)	--	(3,157,430)	--	--	(38,509)	(12,592,465)
Выбытия	--	35,549	--	10,727,361	--	--	140,942	10,903,852
Перемещения	--	(27,557)	--	--	--	--	27,557	--
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	(42,932,490)	(5,446,018)	--	--	(7,460,176)	--	(1,028,026)	(56,866,710)
Накопленный износ и обесценение На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	73%	53%	--	--	16%	--	25%	44%
Остаточная стоимость								
На 1 января 2024 года (аудировано)	24,890,958	5,501,859	5,975,928	3,157,430	40,381,902	839,166	3,091,182	83,838,425
На 30 сентября 2024 года (неаудировано)	16,233,583	4,740,472	5,975,928	--	40,381,902	989,992	3,042,970	71,364,847

В 2024 году, по завершении строительных проектов, нематериальный актив, представленный строительными контрактами, был полностью амортизирован и впоследствии списан.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Переоценка нематериальных активов не проводилась в течение последних трех лет.

29. Финансовые активы

По состоянию на 30.09.2024, финансовые активы отсутствуют.

30. Займы выданные/ финансовая помощь

13 ноября 2024 года был подписан договор с ТОО «Корпорация Казахмыс» на предоставление необеспеченного займа в размере 125,000 тысяч долларов США (эквивалент 61,868,750 тысяч тенге) с процентной ставкой 14,25% плюс валютная корректировка (эффективная долларовая ставка 10%) сроком на 1 год. Казахмыс является покупателем золотосодержащих концентратов Эмитента, составляющих около 5% всей выпускаемой продукции, и клиентом AAEngineering group, дочерней организации Группы.

14 ноября 2024 года подписано Дополнительное Соглашение №1 на изменение суммы на 61,646,350 тысяч тенге.

В дальнейшем Проспект выпуска облигаций Эмитента ограничивает суммы задолженности по займам, выданным Эмитентом в пользу третьих и связанных сторон, общей суммой в 150 миллионов долларов США (или эквивалент в тенге по курсу Национального Банка Республики Казахстан на соответствующую дату) согласно данным аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, составленной в соответствии МСФО.

31. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>тыс. тенге</i>	30.09.2024 г.
<i>Дебиторская задолженность по амортизированной стоимости</i>	
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	19,632,537
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	571,140
<i>Дебиторская задолженность по справедливой стоимости через прибыль и убыток</i>	
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	17,435,333
Прочая дебиторская задолженность	5,471,895
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,133,019)
Итого	41,977,886
Долгосрочная дебиторская задолженность	--
Краткосрочная дебиторская задолженность	41,977,886

	30.09.2024 г.
Дебиторская задолженность в тенге	41,222,593

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Дебиторская задолженность в долларах США	10
Дебиторская задолженность в евро	40
Дебиторская задолженность в рублях	1,733
Дебиторская задолженность в Киргизских сомах	753,510
Итого	41,977,886

Наименование дебитора	Сумма дебиторской задолженности	Валюта	Аффилированность	Доля
ТОО Корпорация Казахмыс	29,060,995	KZT	Нет	69%
Тау-Кен Алтын ТОО	6,372,104	KZT	Нет	15%
Прочие контрагенты (доля каждого менее 5% от общего сальдо)	6,544,787	--	--	16%
Итого	41,977,886			100%

Наименование дебитора	Непросроченная	Просрочка до 30 дней	Просрочка 31-90 дней	Просрочка 91-180 дней	Просрочка 181-365 дней
ТОО Корпорация Казахмыс	6,911,493	4,829,258	3,286,371	6,687,273	7,346,600

12.11.2024 года ТОО «Корпорация Казахмыс» был произведен платеж в 16 890 460 тысяч тенге по погашению дебиторской задолженности. Таким образом, после данного платежа Дебиторская задолженность ТОО «Корпорация Казахмыс» составила 12 170 534 тысяч тенге, в том числе, просроченная задолженность 5 249 042 тысяч тенге.

32. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

<i>Тыс. Тенге</i>	30.09.2024 г.
Банковские депозиты	15,048,661
Банковские счета в тенге	1,714,798
Банковские счета в иностранной валюте	188,113
Денежные средства в пути	63,794
Наличность в кассе в тенге	11,348
Итого	17,026,714

<i>Тыс. Тенге</i>	30.09.2024 г.
Текущие счета в тенге	16,739,124
Текущие счета в долларах США	227,225
Текущие счета в Кирзиских сом	23,682
Текущие счета в юань	21,538
Текущие счета в евро	9,885
Текущие счета в российских рублях	5,260
Итого	17,026,714

33. Прочие активы

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента имелись в статье прочих долгосрочных активов:

- Руда (32,231,078 тыс. тенге)
- Долгосрочные депозиты (4,732,562 тыс. тенге)
- Инвестиционная недвижимость (150,079 тыс. тенге)
- Прочее (10,285 тыс. тенге)

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента имелись в статье прочих краткосрочных активов:

- Авансы, выданные за работы и услуги (8,181,527 тыс. тенге)
- Авансы, выданные за товарно-материальные запасы (7,396,768 тыс. тенге)
- Прочие авансы выданные (513,193 тыс. тенге)
- Прочие краткосрочные активы (1,730,065 тыс. тенге)
- Резерв под обесценение (-1,016,012 тыс. тенге)

34. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента нет активов, связанных с осуществлением страховой деятельности.

ПАССИВЫ

35. Уставный капитал

тыс. тенге

30.09.2024 г.

Акционерный капитал

27,115,739

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается на Общем Собрании Акционеров. Держатели простых акций имеют право голоса, исходя из правила «одна акция – один голос». Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежеквартальных дивидендов, предусматривающих 500 тенге в год за акцию.

12 июля 2024 года Группа осуществила обратный выкуп простых акций с биржи. В рамках программы было выкуплено 2,166,665 акций. Общие затраты на выкуп составили 37,202,940 тысяч тенге, включая транзакционные издержки. Выкупленные акции были классифицированы как вычитаемая статья в составе собственного капитала. На отчетную дату выкупленные акции остаются в собственности Группы и не участвуют в распределении дивидендов и голосовании.

В июле 2024 года Группа заключила договоры с ключевым управленческим персоналом, предусматривающие эмиссию простых акций. В рамках этих соглашений была произведена эмиссия 962,964 акций по цене 1 тенге за акцию.

В 2022 и 2023 годах дивиденды по простым акциям не объявлялись и не выплачивались. В 2021 году было принято решение о выплате дивидендов по простым акциям за 2020 год в размере 25 470 600 000,98 тенге. Выплата дивидендов была проведена в полном объеме 30 июля 2021 года. В 2023 году по привилегированным акциям были начислены и выплачены дивиденды в размере 206 тыс. тенге. В 2021 и 2022 годах были объявлены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям в размере 214 и 221 тыс. тенге соответственно.

На фоне благоприятной конъюнктуры и хороших производственно-финансовых показателей Группы, в течение 2024 было принято три решения о выплате дивидендов по простым голосующим акциям Группы:

- 1) 6 мая 2024 (5 476 574 831.49 тенге (12 миллионов долларов США)) – выплачены (464 тенге / простую акцию),
- 2) 2 сентября) (52 978 337 910 тенге (110 миллионов долларов США)) – выплачены (4491 тенге / простую акцию),
- 3) 11 ноября 2024 года (68 900 016 960 (140 миллионов долларов США)) – эти дивиденды будут выплачены в течение трех месяцев после принятия решения, а именно до 11 февраля 2025 года (5840 тенге / простую акцию).

В соответствии с ковенантами, изложенными в отношении выпуска, к которому прилагается

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

настоящий Проспект, в дальнейшем Проспект выпуска облигаций Эмитента (“Проспект”) ограничивает совокупную сумму ежегодных выплат дивидендов акционерам на уровне не более 50% от итогового совокупного дохода за соответствующий год согласно данным аудированной консолидированной отчетности Эмитента.

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2024 года (неаудир.)		31 декабря 2023 года (аудир.)	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	11,796,297	27,091,208	10,833,333	27,090,245
Привилегированные акции	5,267	26,335	5,267	26,335
Обязательства по привилегированным акциям		(1,804)		(2,092)
	–	27,115,739	–	27,114,488

Приходится на акционеров материнской компании

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Выкупленные простые акции	Выкупленные привилегированные акции	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2021 г.	27,114,488	5,656,940	–	(24,150)	64,394,085	97,141,363	(4,216)	97,137,147
Прибыль за год	–	–	–	–	88,645,101	88,645,101	8,445	88,653,546
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	713,181	713,181	–	713,181
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	89,358,282	89,358,282	8,445	89,366,727
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(25,470,600)	(25,470,600)	–	(25,470,600)
Прочее	–	–	–	–	–	–	60	60
На 31 декабря 2021 г.	27,114,488	5,656,940	–	(24,150)	128,281,767	161,029,045	4,289	161,033,334
Прибыль за год	–	–	–	–	113,167,407	113,167,407	51,312	113,218,719
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	4,481	4,481	–	4,481

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	113,171,888	113,171,888	51,312	113,223,200
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(11,594)	(11,594)
На 31 декабря 2022 г.	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	241,453,655	274,200,933	44,007	274,244,940
На 1 января 2023 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	233,676,129	266,423,407	44,007	266,467,414
Прибыль за период	-	-	-	-	53,639,196	53,639,196	4,777	53,643,973
Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	-	53,639,196	53,639,196	4,777	53,643,973
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(20,075)	(20,075)
На 30 сентября 2023 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	287,315,325	320,062,603	28,709	320,091,312
На 1 января 2024 года	27,114,488	5,656,940	-	(24,150)	313,264,520	346,011,798	96,386	346,108,184
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупная прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск простых акций	963					963		963
Обратный выкуп простых акций			(5,418,045)		(31,784,895)	(37,202,940)		(37,202,940)
Обратный выкуп привилегированных акций	288	300		(300)		288		288
Дивиденды объявленные					(58,454,958)	(58,454,958)	(56,807)	(58,511,765)
На 30 сентября 2024 года	27,115,739	5,657,240	(5,418,045)	(24,450)	223,024,667	250,355,151	39,579	250,394,730

36. Резервный капитал/ прочие виды резервов

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента отсутствует резервный капитал/ прочие виды резервов.

37. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

Полученные Эмитентом займы по состоянию на 30 сентября 2024 года:

тыс. тенге						
Наименование заимодателя	Валюта	Номинальная ставка	Эффективная ставка	Срок погашения	30 сентября 2024 года (неаудир.)	31 декабря 2023 года (аудир.)
АО «Народный Банк Казахстана» (АО «АК Алтыналмас»)	Доллар США	8%	8.99%	2024-2026	99,963,651	44,842,352
АО «Банк ЦентрКредит»	Доллар США	7%	7.33%	2024	48,419,146	22,729,142
АО «Народный Банк Казахстана» (ТОО «AAEngineering Group»)	Доллар США	5%	5.20%	2024	19,171,832	10,415,176

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
12f850b830e56dfca3605145fc419b3f079728a8 (RSA)

VTB Banks	Евро	5%-5.5% + EURIBOR	6.40%	2024	--	175,439,919
VTB Banks	Доллар США	5.5%	6.40%	2024	--	83,483
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	10%	10.60%	2024	--	910,862
Участник	Тенге	--	--	По требованию	--	158,124
					167,554,629	254,579,058
Краткосрочная часть					167,554,629	253,831,336
Долгосрочная часть					--	747,722
					167,554,629	254,579,058
Займы погашаются в следующие сроки:						
По требованию					--	175,681,528
В течение трех месяцев					15,460,080	24,076,786
От трех месяцев до шести месяцев					36,975,844	2,102,214
От шести до двенадцати месяцев					115,118,705	51,970,808
Краткосрочная часть					167,554,629	253,831,336
От одного года до двух лет					--	163,140
К погашению позже					--	584,582
Долгосрочная часть					--	747,722

VTB Banks

20 ноября 2019 года Группа привлекла кредит от Группы ВТБ, сумма которого поэтапно была увеличена до 1,1 миллиарда евро. В качестве залога по кредиту выступали 100% акций Эмитента и 100% долей участия в ТОО «Казахалтын».

После включения Группы ВТБ в список санкционных лиц 24 февраля 2022 года, Эмитент прекратил освоение кредита, приостановил обслуживание займа и обратился в Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) с запросом о согласовании механизма ускоренного погашения задолженности перед Группой ВТБ.

10 августа 2022 года Группа получила одобрение OFAC и приступила к ускоренному погашению задолженности, в соответствии с одобренным планом. Полное погашение задолженности перед Группой ВТБ было завершено 27 июня 2024 года.

После этого 100% акций Эмитента (21 мая 2024 года) и 100% долей участия в ТОО «Казахалтын» (28 октября 2024 года) были высвобождены из залога Группы ВТБ.

Банк ЦентрКредит

Займы в долларах США 28 ноября 2023 года АО «АК «Алтыналмас» заключило договор с АО «Банк ЦентрКредит» об открытии возобновляемой кредитной линии на общую сумму 50,000

тысяч долларов США. Кредиты предоставляются сроком на шесть месяцев. Целью кредитной линии является пополнение оборотного капитала Группы. 4 мая 2024 года АО «АК Алтыналмас» заключило дополнительное соглашение на увеличение размера кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 50,000 тысяч долларов США. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 100,000 тысяч долларов США. В качестве обеспечения данного кредита Группа заложила денежные средства, полученные в будущем по контракту на закупку первичного сырья между ТОО «Тау Кен Алтын» и АО «Аксу Technology», а также основные средства, расположенные на месторождении «Долинное». Сумма неиспользованной кредитной линии по состоянию на 30 сентября 2024 года составила ноль (2023 год: ноль).

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа имеет следующие финансовые ковенанты:

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

Народный Банк Казахстана (АО «АК Алтыналмас»)

Займы в долларах США

11 декабря 2023 года АО «АК «Алтыналмас» заключило соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» об открытии невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 150,000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является пополнение оборотного капитала Группы и рефинансирование существующей задолженности в другом банке.

26 июня 2024 года АО «АК Алтыналмас» заключило дополнительное соглашение на увеличение размера кредитной линии с АО «Народный банк Казахстана» на сумму 75,000 тысяч долларов США и 1,109,000 тысяч тенге на выпуск условных обязательств. Таким образом, общая сумма кредитной линии составила 225,000 тысяч долларов США.

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

Сумма неиспользованной кредитной линии по состоянию на 30 сентября 2024 года составила ноль (2023 год: 50,000 тысяч долларов США).

По состоянию на 30 сентября 2024 года Группа имеет следующие финансовые ковенанты:

- Соотношение чистого долга к EBITDA
- Ковенант по операционным расходам

АО «Народный банк Казахстана» (ТОО «AAEngineering Group»)

Займы в тенге

Заем получен в 2019 году на приобретение основных средств – недвижимости. В качестве обеспечения по займу в тенге Группа предоставила деньги, размещенные на текущих счетах Группы, открытых в АО «Народный банк Казахстана», и поступающие на такие счета в

будущем, в том числе поступающие по контракту строительства с ТОО «Аксы Technology».

Займы в долларах США

ТОО «AAEngineering Group» имеет возобновляемую кредитную линию для целей пополнения оборотных средств в сумме. Денежные транши предоставляются, в основном, сроком на шесть месяцев.

Сумма неиспользованной кредитной линии на 30 сентября 2024 года составила ноль (на 31 декабря 2023 года: 16,597 тысяч долларов США). Часть машин и оборудования Группы в сумме выступают в качестве обеспечения по банковской долларовой кредитной линии в АО «Народный банк Казахстана».

По состоянию на 30 сентября 2024 года не имеется просроченная задолженность по финансовой помощи полученной Эмитентом.

38. Выпущенные долговые ценные бумаги

Не применимо.

39. Кредиторская задолженность

тыс. тенге	30.09.2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	50,964,388
Прочая кредиторская задолженность	507,783
Итого	51,472,171
Краткосрочная кредиторская задолженность	51,472,171
Долгосрочная кредиторская задолженность	--

Кредиторская Задолженность в разрезе валют	30.09.2024 г.
Тенге	42,910,512
Доллар США	4,215,822
Евро	2,701,722
Российский рубль	826,151
Кыргызский сом	817,522
Китайский юань	376
Австралийский доллар	66
Итого	51,472,171

Наименование кредитора	Сумма кредиторской задолженности	Валюта	Аффилированность	Доля
НПП Интеррин ТОО	3,055,646	KZT	Нет	6%
Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности АО	2,352,194	KZT	Нет	5%
Прочие (доля каждого менее 5% от общего сальдо)	46,064,331	--	Нет	89%
Итого	51,472,171			100%

Наименование кредитора	Непросроченная	Просрочка до 30 дней	Просрочка 31-90 дней
НПП Интеррин ТОО	1,099,909	1,417,841	537,896

40. Привлеченные вклады (применимо для банков второго уровня)

Не применимо.

41. Прочие обязательства

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Эмитента нет обязательств в статье прочих обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств Эмитента.

42. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо. Эмитент не является страховой (перестраховочной) организацией.

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

43. Доходы от основной деятельности (объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные доходы)

<i>тыс. тенге</i>	9М 30.09.2024 (неаудир.)	Доля, %	2023 31.12.2023 (аудир.)	Доля, %	2022 31.12.2022 (аудир.)	Доля, %	2021 31.12.2021 (аудир.)	Доля, %
Выручка от продажи сплава Доре	371,880,554	85.71%	389,250,377	80.53%	371,146,475	75.70%	236,521,242	68.00%
Выручка от продажи золотосодержащей продукции	22,428,901	5.17%	24,355,290	5.04%	41,393,984	8.44%	63,066,065	18.13%
Выручка по договорам на строительство	20,078,206	4.63%	59,889,423	12.39%	63,659,080	12.98%	27,740,678	7.97%
Выручка от продажи аффинированного золота	--	--	--	--	--	--	17,387,820	5.00%
Выручка от оказания услуг	13,532,469	3.12%	--	--	--	--	--	--
Выручка от реализации прочих товаров	2,825,562	0.65%	5,312,813	1.10%	5,980,450	1.22%	1,366,064	0.39%

Инвестиционный меморандум
Акционерное общество "АК Алтыналмас"

Выручка от продажи серебра	491,100	0.11%	703,207	0.15%	309,609	0.06%	115,261	0.03%
Прочее	--	--	3,771,710	0.78%	5,659,798	1.15%	1,333,322	0.38%
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности	2,667,686	0.61%	92,977	0.02%	2,155,584	0.44%	316,852	0.09%
Итого	433,904,478	100%	483,375,797	100%	490,304,980	100%	347,847,304	100%

Распределение продаж Эмитента по странам в зависимости от страны резидентства покупателя:

<i>тыс. тенге</i>	9М 30.09.2024	Доля, %	2023	Доля, %	2022	Доля, %	2021	Доля, %
	(неаудир.)		31.12.2023 (аудир.)		31.12.2022 (аудир.)		31.12.2021 (аудир.)	
Казахстан	--	--	482,702,682	99.86%	476,547,967	97.19%	331,003,223	95.16%
Россия	--	--	92,573	0.02%	5,197,749	1.06%	13,627,348	3.92%
Кыргызстан	--	--	580,542	0.12%	8,559,264	1.75%	3,216,733	0.92%
Итого	433,904,478	100%	483,375,797	100%	490,304,980	100%	347,847,304	100%

44. Расходы от основной деятельности (себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) или процентные расходы)

<i>тыс. тенге</i>	9М 30.09.2024 (неаудир.)	Доля, %	2023 31.12.2023 (аудир.)	Доля, %	2022 31.12.2022 (аудир.)	Доля, %	2021 31.12.2021 (аудир.)	Доля, %
Материалы и запасные части	59,060,071	22.95%	96,381,240	29.47%	90,585,829	29.80%	46,697,341	24.96%
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	50,085,626	19.46%	60,884,757	18.62%	58,514,969	19.25%	31,724,681	16.96%
Износ и амортизация	50,418,544	19.59%	61,790,607	18.90%	55,531,559	18.27%	35,420,792	18.93%
Налог на добычу полезных ископаемых	35,515,347	13.80%	35,799,202	10.95%	24,426,871	8.03%	21,378,572	11.43%
Буровые работы	11,242,317	4.37%	19,227,835	5.88%	11,673,730	3.84%	13,317,404	7.12%
Электричество	18,067,026	7.02%	16,423,027	5.02%	13,974,201	4.60%	10,423,107	5.57%
Услуги сторонних организаций	17,036,887	6.62%	9,611,349	2.94%	25,369,984	8.34%	18,069,723	9.66%
Ремонт и обслуживание	6,646,395	2.58%	9,542,786	2.92%	7,744,439	2.55%	4,759,167	2.54%
Себестоимость реализованных товаров	1,607,854	0.62%	5,452,860	1.67%	5,423,963	1.78%	1,165,972	0.62%
Услуги охраны	2,890,891	1.12%	4,916,066	1.50%	4,158,175	1.37%	3,023,986	1.62%
Лабораторные тесты	1,027,602	0.40%	3,430,443	1.05%	3,141,817	1.03%	1,622,025	0.87%
Начисление резерва по бонусам	256,009	0.10%	2,834,321	0.87%	2,284,966	0.75%	861,765	0.46%

Инвестиционный меморандум
Акционерное общество "АК Алтыналмас"

Резерв на неиспользованный отпуск	1,510,840	0.59%	2,267,035	0.69%	935,854	0.31%	1,949,320	1.04%
Купленная руда	--	--	1,317,492	0.40%	302,673	0.10%	113,935	0.06%
Налоги, помимо налога на заработную плату	1,798,180	0.70%	1,222,221	0.37%	1,438,822	0.47%	1,056,077	0.56%
Изменение в готовой продукции и руде	(6,764,888)	-2.63%	(11,156,778)	-3.41%	(8,927,633)	-2.94%	(10,000,388)	-5.35%
Прочее	6,970,194	2.71%	7,074,172	2.16%	7,449,049	2.45%	5,496,867	2.94%
Итого	257,368,895	100%	327,018,635	100%	304,029,268	100%	187,080,346	100%

45. Доходы/расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций (процентные доходы/расходы)

Финансовые Доходы	9М 30.09.2024	Доля, %	2023	Доля, %	2022	Доля, %	2021	Доля, %
	(неаудир.)		31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
тыс. тенге			(аудир.)		(аудир.)		(аудир.)	
Процентные доходы по депозитам	1,016,286	89.10%	1,738,215	45.04%	3,018,454	55.04%	1,132,094	90.07%
Индексация займов выданных	--	--	1,711,060	44.34%	2,465,819	44.96%	--	--
Прочее	124,281	10.90%	410,099	10.63%	--	--	124,858	9.93%
Итого	1,140,567	100%	3,859,374	100%	5,484,273	100%	1,256,952	100%

Финансовые Расходы	9М 30.09.2024	Доля, %	2023	Доля, %	2022	Доля, %	2021	Доля, %
	(неаудир.)		31.12.2023 (аудир.)		31.12.2022 (аудир.)		31.12.2021 (аудир.)	
тыс. тенге								
Процентные расходы по банковским займам	8,568,640	78.48%	21,061,283	82.51%	27,171,774	81.44%	19,017,456	77.43%
Амортизация дисконта долгосрочной кредиторской задолженности	22,376	0.20%	38,876	0.15%	2,141,058	6.42%	1,020,279	4.15%
Амортизация комиссий	676,698	6.20%	1,951,986	7.65%	1,607,132	4.82%	2,274,933	9.26%
Увеличение дисконтированной стоимости по резерву на восстановление участка и историческим затратам	1,229,331	11.26%	1,847,407	7.24%	1,305,224	3.91%	975,477	3.97%
Процентные расходы по обязательствам по аренде	185,606	1.70%	323,845	1.27%	607,252	1.82%	648,278	2.64%
Процентные расходы по банковским гарантиям	18,642	0.17%	238,076	0.93%	450,661	1.35%	532,853	2.17%
Увеличение дисконтированной стоимости по договорным обязательствам	--	--	--	--	73,716	0.22%	21,298	0.09%
Процентные расходы по вознаграждениям работникам	--	--	--	--	7,063	0.02%	70,923	0.29%
Прочие финансовые расходы	217,618	1.99%	63,579	0.25%	0,220	0.00%	0,325	0.00%
Итого	10,918,911	100%	25,525,052	100%	33,364,100	100%	24,561,822	100%

46. Комиссионные доходы/ расходы

У Эмитента нет комиссионных доходов за 2021-2023 годы и за первые девять месяцев 2024 года, составляющих 5% и более процентов от совокупной суммы доходов.

У Эмитента нет комиссионных расходов за 2021-2023 годы и за первые девять месяцев 2024 года, составляющих 5% и более процентов от совокупной суммы расходов.

47. Заработанные премии/произошедшие убытки, за вычетом переданных на перестрахование

Не применимо. Эмитент не является страховой (перестраховочной) организацией.

48. Прочие доходы/ расходы, не указанные выше

Общие и административные расходы:

<i>тыс. тенге</i>	9М 30.09.2024 (неаудир.)	Доля, %	2023 31.12.2023 (аудир.)	Доля, %	2022 31.12.2022 (аудир.)	Доля, %	2021 31.12.2021 (аудир.)	Доля, %
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	12,217,537	45.31%	14,878,276	44.29%	14,567,326	42.39%	13,120,034	37.69%
Спонсорская помощь	5,248,288	19.46%	125,003	0.37%	225,933	0.66%	1,166,537	3.35%
Консультационные услуги	2,148,286	7.97%	3,743,412	11.14%	3,931,304	11.44%	2,581,067	7.42%
Износ и амортизация	1,685,721	6.25%	2,724,128	8.11%	3,595,443	10.46%	1,511,513	4.34%
Транспортные расходы	984,289	3.65%	1,802,913	5.37%	1,453,159	4.23%	237,749	0.68%
Налоги, помимо налога на заработную плату	812,919	3.01%	540,670	1.61%	258,334	0.75%	221,429	0.64%
Расходы по выполнению социальных обязательств	459,439	1.70%	638,530	1.90%	1,231,517	3.58%	1,186,716	3.41%
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	407,545	1.51%	996,638	2.97%	332,635	0.97%	411,981	1.18%
Командировочные расходы	319,420	1.18%	763,662	2.27%	948,533	2.76%	542,121	1.56%
Аренда	296,987	1.10%	582,618	1.73%	325,586	0.95%	501,321	1.44%
Услуги связи	279,801	1.04%	385,331	1.15%	688,477	2.00%	214,603	0.62%
Материалы	173,291	0.64%	630,012	1.88%	526,340	1.53%	208,276	0.60%
Штрафы и пени в бюджет	125,389	0.46%	237,542	0.71%	286,738	0.83%	31,460	0.09%
Страховые премии	104,605	0.00%	417,253	1.24%	186,841	0.54%	166,909	0.48%
Услуги банка	70,546	0.26%	18,895	0.06%	36,309	0.11%	60,965	0.18%
Обучение, включая контрактные обязательства	53,511	0.20%	170,461	0.51%	149,062	0.43%	85,842	0.25%
Электроэнергия	9,382	0.03%	58,146	0.17%	72,602	0.21%	30,914	0.09%

Начисление резерва по бонусам	8,844	0.03%	1,833,059	5.46%	2,186,967	6.36%	1,719,581	4.94%
КПН у источника выплаты	--	--	--	--	--	--	6,021,043	17.30%
Прочее	1,561,032	5.79%	3,044,440	9.06%	3,361,528	9.78%	4,786,727	13.75%
Итого	26,966,832	100%	33,590,989	100%	34,364,634	100%	34,806,788	100%

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

49. Коэффициенты для нефинансовых организаций.

Статья	9М 30.09.2024 (неаудир.)	2023 31.12.2023 (аудир.)	2022 31.12.2022 (аудир.)	2021 31.12.2021 (аудир.)
Коэффициенты ликвидности				
коэффициент текущей ликвидности	0.87	0.75	1.00	0.49
коэффициент быстрой ликвидности	0.52	0.47	0.58	0.30
коэффициент абсолютной ликвидности	0.06	0.14	0.10	0.10
Коэффициенты финансовой устойчивости				
коэффициент финансового левереджа	0.77	1.11	1.78	3.78
коэффициент маневренности	0.60	0.76	0.98	1.72
коэффициент автономии	0.57	0.47	0.36	0.21
Коэффициенты рентабельности				
рентабельность активов	19.4%	10.9%	15.3%	12.1%
рентабельность продаж по чистой прибыли	30.1%	16.5%	23.1%	25.5%
рентабельность собственного капитала	34.3%	23.0%	42.5%	57.8%
Коэффициенты деловой активности				
коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1.77	1.84	1.86	1.30
коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1.19	1.58	2.34	2.21
фондоотдача	0.62	0.66	0.66	0.47

50. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций.

Не применимо. Эмитент не является финансовой организацией.

51. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов.

Не применимо. Эмитент не является банком, организацией, осуществляющей отдельные виды банковских операций, микрофинансовой организацией, ломбардом.

Председатель Правления

Маханов Б.Б.



Данный документ подписал:
Председатель Правления
Баламир Маханов
24.12.2024 г. 15:24

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.