

ОАО «Кыргызалтын»

Отдельная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31
декабря 2025 г. с заключением
независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности | 1 |
| Заключение независимого аудитора | 2 |
| Отдельная финансовая отчетность | |
| Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе | 6 |
| Отчет о финансовом положении | 7 |
| Отчет о движении денежных средств | 8 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 9 |
| Примечания к финансовой отчетности | 10 |

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЫРГЫЗАЛТЫН»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности ОАО «Кыргызалтын» (далее – «Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, заканчивающийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение разумных и обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- Подготовка финансовой отчетности, исходя из допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Общества;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечивающей соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и МСФО;
- Принятия мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

На основании нашего наилучшего знания и понимания данных вопросов мы подтверждаем следующие заявления:

- Не было допущено нарушений со стороны руководства или сотрудников, играющих важную роль в функционировании систем бухгалтерского учета и внутреннего контроля, также не было допущено нарушений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена 30 марта 2026 г.



Заместитель Председателя
Правления
ОАО «Кыргызалтын»

Жамаев А.Ж.
30 марта 2026 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика



Главный бухгалтер
ОАО «Кыргызалтын»

Мусаева Э.
30 марта 2026 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика



6th floor, Toktogul Str., 108,
Bishkek, Kyrgyzstan
+996 312 663002
+996 558 865505
office@kreston.kg
www.kreston.kg

Заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Кыргызалтын»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности ОАО «Кыргызалтын» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение ОАО «Кыргызалтын» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. Входящие остатки и сравнительная информация

В ходе аудита нами было установлено, что аудиторское заключение по финансовой отчетности Общества за 2024 год содержало оговорки, а предыдущий аудитор не предоставил нам доступ к ряду рабочих документов, относящихся к периоду, закончившемуся 31 декабря 2024 года. Кроме того, Общество произвело ряд корректировок показателей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. В совокупности указанные обстоятельства не позволили нам получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении входящих остатков отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2025 года, включая возможное влияние данного вопроса на показатели отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчета о движении денежных средств Общества за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

2. Инвентаризация запасов

Мы не присутствовали при проведении инвентаризации запасов Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года. В результате мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении существования, полноты и оценки запасов, стоимостью 13,674,796 тыс. сом, отраженных в отчете о финансовом положении Общества на указанную дату. Мы также не смогли получить такие доказательства посредством выполнения надлежащих альтернативных аудиторских процедур. Соответственно, мы не смогли определить, требуются ли какие-либо корректировки в отношении остатков запасов по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также соответствующих показателей себестоимости реализации, валовой прибыли и нераспределенной прибыли за год, закончившийся на указанную дату.

knowing you.

A member firm of Kreston Global. Kreston Global is a global network of ~~member~~ firms each of which is a separate and independent legal entity and as such has no liability for the acts or omissions of any other member firm. Kreston Global is the trading name of Kreston International Limited, which is a company registered in England (No. 3453194) and limited by guarantee. Kreston Global provides no services to clients and has no liability for the acts or omissions of any member firm. Registered office: 7 Bell Yard, London, WC2A 2JR.

3. Информация о дочерних компаниях, не подтвержденная аудитом

На дату проведения аудита нам не были предоставлены аудиторские отчеты по финансовой отчетности следующих дочерних предприятий: ОсОО «Макмал Голд Компани», ОсОО «Орол-Тоо», ОсОО «КГРК», ОсОО «МАТЭ» и ОсОО «Алтын Логистик». В связи с этим мы не смогли оценить наличие признаков обесценения и обоснованность балансовой стоимости инвестиций в дочерние предприятия на общую сумму 3,085,660 тыс. сом, учитываемых по первоначальной стоимости, а также определить необходимость создания резерва под обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Кроме того, мы не смогли оценить обоснованность расчета резерва ожидаемых кредитных убытков по займам, выданным данным дочерним предприятиям на общую сумму 8,240,000 тыс. сом, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Соответственно, мы не смогли определить, требуются ли корректировки в отношении инвестиций в дочерние предприятия, краткосрочных займов, выданных связанным сторонам, и соответствующих показателей финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Кыргызской Республике, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Ключевые вопросы аудита

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

В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили следующие ключевые вопросы аудита:

Инвестиции в дочерние предприятия

Инвестиции Общества в капитал дочерних предприятий являются существенной статьей отчета о финансовом положении и учитываются по первоначальной стоимости. Оценка наличия признаков обесценения таких инвестиций требует применения значительного профессионального суждения руководства, включая анализ финансового положения дочерних предприятий, прогнозируемых денежных потоков, перспектив деятельности и макроэкономических факторов.

С учетом существенности данной статьи и высокого уровня субъективности при оценке возможного обесценения, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых при проведении нашего аудита.

В ходе аудита мы, среди прочего, оценили наличие признаков обесценения инвестиций, проанализировали финансовую информацию дочерних предприятий, проверили расчеты возмещаемой стоимости (при наличии), оценили обоснованность ключевых допущений и проверили раскрытие информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Оценка запасов золота и незавершенного производства

Запасы являются существенной статьей отчетности. Оценка требует значительного профессионального суждения, включая определение чистой возможной цены реализации и распределение производственных затрат.

Как указано в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении запасов по состоянию на 31 декабря 2025 года, поскольку не присутствовали при проведении инвентаризации и не смогли выполнить альтернативные процедуры.

В связи с этим объем наших аудиторских процедур в отношении запасов был ограничен. В той мере, в какой это было возможно, мы выполнили процедуры, включающие анализ методологии расчета себестоимости, оценку распределения производственных затрат и сопоставление балансовой стоимости с доступной рыночной информацией о ценах на золото, а также рассмотрели соответствующие раскрытия в финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не модифицируя наше мнение, мы обращаем внимание на Примечание 10 к финансовой отчетности, в котором раскрыта сумма доходов, признанных в результате переоценки активов, переданных дочерним компаниям. Данная операция проведена в соответствии с требованиями местного законодательства и не связана с притоком денежных средств.

Мы также обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 30 к финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Компании со связанными сторонами.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этими вопросами.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Общества за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была проаудирована другим аудитором, который выразил мнение с оговорками по данной отчетности 12 марта 2025 года.

Оговорки предыдущего аудитора касались, в частности:

- несоблюдения требований IFRS 9 в части классификации финансовых активов и расчета резерва ожидаемых кредитных убытков;
- непризнания и некорректной оценки оценочных обязательств в соответствии с IAS 37;
- отсутствия дисконтирования обязательств по финансовой аренде в соответствии с IFRS 16;
- неполного применения требований IAS 28 при учете инвестиций.

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

Руководство несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая дает правдивое и достоверное представление, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали соответствующие этические требования в отношении независимости, и информируем их обо всех отношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, а также, при необходимости, о соответствующих мерах предосторожности.

Из вопросов, доведенных до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем те вопросы, которые были наиболее значимыми при проведении аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, за исключением случаев, когда публичное раскрытие информации о таких вопросах запрещено законом или нормативным актом либо когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что такой вопрос не должен быть раскрыт в нашем заключении, поскольку можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия раскрытия информации превысят общественную значимость такого раскрытия.

ОсОО «Крестон Бишкек»,
Зарегистрирован в Едином государственном
реестре аудиторов, аудиторских организаций,
профессиональных аудиторских объединений
при Государственной службе регулирования и
надзора за финансовым рынком при
Министерстве экономики и коммерции
Кыргызской Республики, ИРН №2101006.

Партнер по аудиту
Джунусов Улукман, ИРН № 11223

Управляющий партнер
Абдувалиев Зарылбек, FCCA, ИРН № 18102

30 марта 2026 г.

Ул. Токтогула 108, 6 этаж, г. Бишкек, Кыргызская Республика.
+996 312 66 30 02; +996 558 86 55 05
office@kreston.kg




ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ


За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

| В тысячах сомов | Прим. | 2025 год | 2024 год Пересчитано |
|-------------------------------------|-------|-------------------|-------------------------|
| Выручка по договорам с покупателями | 4 | 186,949,197 | 140,593,756 |
| Себестоимость реализации | 5 | (184,756,644) | (139,788,447) |
| Валовая прибыль | | 2,192,553 | 805,309 |
| Общие и административные расходы | 6 | (558,071) | (471,778) |
| Налоги | | (3,268) | (7,053) |
| Прочие операционные доходы | 7 | 16,032,480 | 15,888,103 |
| Прочие операционные расходы | 8 | (61,138) | (143,169) |
| Операционная прибыль | | 17,602,556 | 16,071,412 |
| Финансовые доходы | 9 | 431,506 | 321,071 |
| Финансовые расходы | 9 | (1,703) | (3,682) |
| Прочие доходы | 10 | 1,036,757 | 1,034,307 |
| Прочие расходы | 11 | (18,686) | (266,465) |
| Курсовая разница, нетто | | 58,358 | 153,987 |
| Прибыль до налога | | 19,108,788 | 17,310,630 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (368,917) | (128,518) |
| Чистая прибыль за год | | 18,739,871 | 17,182,112 |
| Прочий совокупный доход | | - | - |
| Итого совокупный доход | | 18,739,871 | 17,182,112 |

Отдельная финансовая отчетность была утверждена 30 марта 2026 года и подписана:


Заместитель Председателя
Правления
ОАО «Кыргызалтын»
Жамаев А.Ж.
30 марта 2026 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика




Главный бухгалтер
ОАО «Кыргызалтын»
Мусаева Э.
30 марта 2026 года
г. Бишкек
Кыргызская Республика

Примечания № 1 – 31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| <i>В тысячах сомов</i> | Прим. | 31 декабря 2025 | 31 декабря 2024 Пересчитано | 31 декабря 2023 Пересчитано |
|--|-------|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Активы | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Основные средства и нематериальные активы | 13 | 5,048,663 | 1,982,067 | 1,361,980 |
| Активы по разведке и оценке | 14 | 632,812 | 658,513 | 83,966 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 15 | 79,831,798 | 79,158,612 | 78,283,367 |
| Прочие инвестиции в предприятия | 16 | 1,659,198 | 955,415 | 760,538 |
| Денежные средства на рекультивацию | 24 | 16,011 | 61,525 | 60,305 |
| | | 87,188,482 | 82,816,132 | 80,550,156 |
| Краткосрочные активы | | | | |
| Запасы, нетто | 17 | 13,674,796 | 4,026,668 | 2,080,532 |
| Материалы и предоплата | 18 | 1,334,328 | 187,366 | 1,534,084 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 96,373 | 109,884 | 957,755 |
| Краткосрочные депозиты | 20 | 2,349,000 | 1,271,000 | 1,451,000 |
| Краткосрочные займы выданные | 21 | 8,890,000 | 1,020,300 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 22 | 9,829,491 | 5,293,301 | 2,779,615 |
| | | 36,173,988 | 11,908,519 | 8,802,986 |
| Итого активы | | 123,362,470 | 94,724,651 | 89,353,142 |
| Капитал и обязательства | | | | |
| Капитал | | | | |
| Акционерный капитал | 23 | 6,324,609 | 964,124 | 964,124 |
| Нераспределенная прибыль | | 94,868,760 | 89,028,889 | 84,500,491 |
| Итого капитал | | 101,193,369 | 89,993,013 | 85,464,615 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 1,514,725 | 1,458,978 | 1,452,920 |
| Резервы на рекультивацию | 24 | 20,082 | 65,638 | 64,707 |
| Долгосрочные займы полученные | | - | 68,052 | 15,270 |
| | | 1,534,807 | 1,592,668 | 1,532,897 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 25 | 3,648,075 | 2,789,610 | 2,218,339 |
| Прочие обязательства | 26 | 16,820,201 | 210,262 | 13,084 |
| Налоговые обязательства | 27 | 166,018 | 67,028 | 114,565 |
| Кредиты и займы | " | - | 72,070 | 9,642 |
| | | 20,634,294 | 3,138,970 | 2,355,630 |
| Итого обязательства | | 22,169,101 | 4,731,638 | 3,888,527 |
| Итого капитал и обязательства | | 123,362,470 | 94,724,651 | 89,353,142 |

Примечания № 1 – 31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| <i>В тысячах сомое</i> | Прим. | 2025 год | 2024 год |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Поступления | | | |
| От реализации продукции, товаров и услуг | | 186,982,550 | 140,667,523 |
| Поступления от дивидендов | | 32,440,966 | 15,674,236 |
| Прочие поступления | | 74,658 | 312,366 |
| Выплаты | | | |
| Поставщикам за запасы и услуги | | (194,500,386) | (138,104,670) |
| Авансы полученные | | (4,599) | - |
| Спонсорская помощь | | (18,686) | (266,465) |
| Прочие налоги и платежи в бюджет | | (3,268) | (7,053) |
| Оплаченные операционные расходы | | (339,038) | (483,750) |
| Прочие выплаты | | (61,138) | (143,169) |
| Налог на прибыль | | (214,180) | (122,460) |
| Чистый поток денежных средств от операционной деятельности | | 24,356,879 | 17,526,558 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Вознаграждения (проценты) полученные | | 431,506 | 321,071 |
| Покупка основных средств | | (437,035) | (421,553) |
| Выбытие основных средств | | 137,521 | - |
| Возврат предоставленных кредитов и депозитов | | - | 180,000 |
| Выдача кредитов/открытие депозитов | | (8,947,700) | (1,020,300) |
| Приобретение инвестиционной недвижимости | | (179) | - |
| Предоставление денежных займов | | - | - |
| Приобретение акций дочерних предприятий | | - | (875,245) |
| Затраты на лицензии | | (21,335) | (574,547) |
| Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности | | (8,837,222) | (2,390,574) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Увеличение капитала | 23 | 2,000,000 | - |
| Погашение полученных займов/кредитов | | (140,122) | (118,889) |
| Выплаченные проценты | | (1,703) | (3,682) |
| Выплаченные дивиденды | | (12,900,000) | (12,653,714) |
| Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | | (11,041,825) | (12,776,285) |
| Доход (убыток) от курсовой разницы | | 58,358 | 153,987 |
| Чистое изменение в состоянии денежных средств | | 4,536,190 | 2,513,686 |
| Денежные средства на начало периода | 22 | 5,293,301 | 2,779,615 |
| Денежные средства на конец периода | 22 | 9,829,491 | 5,293,301 |

Примечания № 1 – 31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

| <i>В тысячах сомов</i> | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|---|------------------|--------------------------|--------------|
| Остаток на 31 декабря 2023 года | 964,124 | 84,500,491 | 85,464,615 |
| Прибыль и общий совокупный доход за год | - | 17,182,112 | 17,182,112 |
| Дивиденды акционерам | - | (12,653,714) | (12,653,714) |
| Остаток на 31 декабря 2024 года | 964,124 | 89,028,889 | 89,993,013 |
| Увеличение уставного капитала | 5,360,485 | - | 5,360,485 |
| Прибыль и общий совокупный доход за год | - | 18,739,871 | 18,739,871 |
| Дивиденды акционерам | - | (12,900,000) | (12,900,000) |
| Остаток на 31 декабря 2025 года | 6,324,609 | 94,868,760 | 101,193,369 |

Примечания № 1 – 31 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Описание деятельности

Открытое акционерное общество «Кыргызалтын» (далее – Общество) было создано 15 октября 1992 года как Госконцерн «Кыргызалтын» с целью объединения предприятий горнодобывающей отрасли Кыргызской Республики для поддержания производства действующих предприятий и реализации новых проектов по добыче золота. Дата первичной государственной регистрации в Министерстве юстиции КР - 18 января 1993 года.

23 июля 1999 года Указом Президента Госконцерн «Кыргызалтын» был преобразован в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация Общества в Министерстве юстиции Кыргызской Республики была произведена 28 февраля 2010 года, регистрационное свидетельство № 5482-3301-ОАО.

ОАО «Кыргызалтын» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством Кыргызской Республики и Уставом Общества. Основной целью Общества, согласно уставу, является извлечение прибыли и поддержание конкурентоспособности предприятия.

Юридический адрес Общества: 720040, Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Абдумомунова 195.

Единственным учредителем Общества является Государство, в лице следующих учреждений:

| Учреждение | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. | 31.12.2023г. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Государственное агентство по управлению государственным имуществом | 99.7758% | 99% | 99% |
| Министерство финансов | 0.2242% | 1% | 1% |
| Итого | 100% | 100% | 100% |

Государственные контрольные функции в части соблюдения законодательства, уплаты налогов и обязательных страховых взносов Общества осуществляют Счетная палата, Управление Государственной налоговой службы и Социальный фонд Кыргызской Республики.

Основная деятельность

Открытое акционерное общество «Кыргызалтын» является крупнейшим отечественным предприятием, специализирующимся на освоении месторождений золота.

Основной целью Общества является максимальное извлечение прибыли, которая осуществляется через следующие виды деятельности:

- Добыча, переработка и реализация благородных, редких, цветных и попутных металлов, других полезных ископаемых;
- Проведение экспортных, импортных и реэкспортных операций с драгоценными металлами;
- Проведение аффинажной переработки золотосодержащего сырья собственного производства, предприятий с иностранным участием и местных золотодобывающих компаний;
- Производство мерных золотых слитков, их реализация резидентам республики (юридическим и физическим лицам) и не резидентам, проведение котировок стоимости изготовление золотых медалей и монет;
- Сбор, скупка, переработка и реализация промышленного лома и отходов черных и цветных металлов, а также драгоценных металлов;
- Скупка, ремонт, изготовление и реализация ювелирных и других изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней;
- Проведение горно-капитальных, поисковых и геологоразведочных работ по золоту и другим полезным ископаемым;
- Оказание менеджерских и других услуг предприятиям с иностранным участием на договорной основе;
- Предоставление автотранспортных услуг;
- Выполнение строительных и ремонтных работ собственными силами или с привлечением подрядчиков;
- Оказание санаторно-курортных услуг по оздоровлению сотрудников Общества и граждан Кыргызской Республики и других государств;
- Оказание других услуг, не противоречащих законодательству Кыргызской Республики и стран, на территории которых эта деятельность осуществляется.

Инвестиционная деятельность

В настоящее время в ОАО «Кыргызалтын» ведется работа по преобразованию Общества из производственного предприятия в управляющую компанию с холдинговой структурой через создание дочерних и совместных предприятий. Основными направлениями деятельности холдинга в перспективе должны стать поиск, оценка,

разведка месторождений полезных ископаемых, подготовка их к освоению для дальнейшего создания на базе месторождений дочерних и совместных предприятий.

ОАО «Кыргызалтын» является акционером и учредителем в следующих дочерних предприятиях, созданных для разработки золоторудных и других месторождений на территории Кыргызской Республики:

- ЗАО «Кумтор Голд Компани», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Макмал Голд Компани», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Карабалтинская горнорудная компания», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Каракала-Терек», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Алтын Логистик», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Балажан», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Минтеке», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Орол-Тоо», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Чакуш», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Чекчей», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Шибер-Тоо», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «МАТЭ», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «ЦНИЛ КЫРГЫЗАЛТЫН», 100% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын»;
- ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром», 67% доли принадлежит ОАО «Кыргызалтын» и 33% - ОсОО «Кыргызский ювелирный завод Алтын».

ОАО «Кыргызалтын» является акционером и учредителем в следующих ассоциированных предприятиях, созданных на территории Кыргызской Республики:

- Совместное предприятие ОсОО «Алтынкен» - доля ОАО «Кыргызалтын» составляет 40%, доля китайской горно-добывающей компании «Zi Jin Mining Group» - 60%;
- Совместное предприятие ОсОО «Эти Бакыр Терексай» - доля ОАО «Кыргызалтын» составляет 25%, турецкой компании АО «Трува Бакыр Маден Ишлетмелери» - 75%;

ОАО «Кыргызалтын» участвует в совместных операциях и проектах на территории Кыргызской Республики:

- Простое товарищество ОАО «Кыргызалтын» и ОсОО «Авелум Партнер» - доля ОАО «Кыргызалтын» составляет 17% от добытой продукции (или выручки от ее реализации).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Кыргызской Республике

Деятельность Общества в основном осуществляется в Кыргызской Республике. На операционные денежные потоки и прибыльность Общества влияют различные факторы, включая объем произведенного и проданного золота, рыночная цена на золото, операционные затраты, затраты на охрану окружающей среды, уровень геологоразведочной деятельности, а также экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Кыргызской Республике.

К ним относятся политика Кабинета Министров, экономические условия, введение новых или изменение налогов или аналогичных сборов регулирующими органами, колебания валютных курсов и контроли, риски, связанные с закупками и поставками сырья для рудника, а также постоянное обеспечение стабильности инфраструктуры.

Правовая, налоговая и нормативная база продолжает развиваться, но подвержена различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими правовыми и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются компании, ведущие деятельность в Кыргызской Республике. Общество стремится управлять рисками, связанными с ее деятельностью, однако многие факторы, влияющие на эти риски, находятся вне контроля Общества.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководства влияния условий ведения бизнеса в Кыргызской Республике на деятельность и финансовое положение Общества. Будущие условия ведения бизнеса могут отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ВЕДЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Заявление о соответствии с МСФО

Финансовая отчетность ОАО «Кыргызалтын» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS Accounting Standards), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (IASB).

Финансовая отчетность представлена в тысячах сомов.

Принцип непрерывности деятельности

Общество подготовило свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность Общества подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением случаев, указанных в основных положениях учетной политики.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Кыргызской Республики и функциональной валютой Общества является кыргызский сом («сом»). Вся финансовая информация, представлена в сомах, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доход и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Разницы, возникающие при погашении, или пересчете монетарных статей, признаются в прибыли или убытке.

При подготовке данной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

| Обменный курс по состоянию на | 31 декабря 2025 года | 31 декабря 2024 года | 31 декабря 2023 года |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Доллар США (USD) | 87.4177 | 87.0000 | 89.0853 |
| Евро (EUR) | 102.8688 | 90.5844 | 98.5328 |

Основные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от руководства применения различных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на сопутствующую информацию и раскрытие условных и договорных обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, требующим существенной корректировки балансовой стоимости активов или обязательств, затронутых в будущих периодах. Информация о важнейших оценках и суждениях при применении учетной политики, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 13 - амортизация, истощение и амортизационный период для основных средств и оборудования;
- Примечание 24 - резерв на рекультивацию;
- Примечание 29 - Условные и возможные обязательства.

Информация о допущениях и неопределенностях в оценках, которые имеют значительный риск и могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представляет собой оценку запасов руды, как описано ниже.

Оценка минеральных запасов

Общество производит оценку минеральных запасов, которая включает оценку объема руды и вскрышных работ, соответствующего содержания золота в руде и количества золота, которое может быть законно и экономически целесообразно извлечено из горнодобывающих активов Общества.

Такие оценки резервов и их изменения могут повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Общества в следующих областях:

- Балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, горнодобывающих активов и прочих основных средств может быть изменена вследствие изменений ожидаемых будущих денежных потоков;
- Распределение затрат на вскрышу между активом, связанным со вскрышными работами, и запасами;

- Амортизационные отчисления горнодобывающих активов и активов, связанных со вскрышными работами, рассчитываются с использованием общего объема руды в пределах соответствующего рудного тела и могут изменяться при изменении оценки объема минеральных запасов;
- Резервы по выводу активов из эксплуатации могут изменяться в тех случаях, когда изменения в оценке минеральных запасов влияют на ожидания относительно сроков выполнения соответствующих работ и понесения связанных с ними затрат.

Общество оценивает минеральные запасы на основе информации, собранной надлежащим образом квалифицированными компетентными лицами, относящейся к геолого-техническим данным о размере, глубине, форме и состоянии составе рудных тел, а также методах добычи и коэффициентах извлечения. Такой анализ требует сложных геологических суждений для интерпретации полученных данных. Оценка извлекаемых запасов основывается на таких факторах, как оценки валютных курсов, цен на сырьевые товары, будущих потребностей в капитале и производственных затрат, а также на геологических допущениях и суждениях, сделанных при оценке размера и состава рудного тела.

Общество ежегодно пересматривает свои оценки минеральных запасов полезных ископаемых. По мере изменения используемых экономических допущений и получения дополнительной геологической информации в ходе эксплуатации месторождений оценки минеральных запасов могут изменяться.

Оценка справедливой стоимости

Некоторые принципы учетной политики Общества и раскрытие информации требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Общество имеет установленную систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Это включает финансовую группу, которая несет общую ответственность за надзор за всеми существенными оценками справедливой стоимости, включая справедливую стоимость Уровня 3, и отчитывается непосредственно перед Заместителем Председателя Правления. Финансовая команда регулярно анализирует значительные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценки.

Существенные вопросы оценки докладываются ревизионной комиссии Общества.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Общество использует, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Справедливая стоимость подразделяется на различные уровни в иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных, используемых в методах оценки, следующим образом:

- Уровень 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: данные, кроме котируемых расценок, включенные в Уровень 1, наблюдаемые для актива или обязательства либо напрямую (т.е. в виде цен), либо косвенно (т.е. получены из цен);
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, относятся к разным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости целиком относится к тому же уровню иерархии справедливой стоимости, что и исходные данные самого низкого уровня, которые являются существенными для всей оценки.

Общество признает переход между уровнями иерархии справедливой стоимости в конце отчетного периода, в течение которого произошло изменение. Дополнительная информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, представлена в Примечании 28 - Финансовые инструменты - Справедливая стоимость и управление рисками.

3. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые и измененные стандарты МСФО, вступающие в силу в текущем году

Поправки к IAS 21 «Эффекты изменений валютных курсов» — Lack of Exchangeability

Эти поправки уточняют порядок оценки валют, подверженных ограничению обмена, и требуют применения единообразного подхода при выборе курса и раскрытиях. Данные поправки вступили в силу с 1 января 2025 г. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность за 2025 год.

Новые стандарты и поправки МСФО, ещё не вступившие в силу

| Стандарт / Поправка | Дата вступления | Потенциальное влияние на отчетность |
|---|------------------|--|
| IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» | 1 января 2027 г. | Существенные изменения структуры отчета о финансовом положении и отчета о финансовых результатах. Данные изменения приведут к существенным изменениям в представлении и раскрытии финансовой отчетности. |
| IFRS 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытия» | 1 января 2027 г. | Позволяет дочерним компаниям без публичной отчетности применять упрощенные требования к раскрытию. Существенного влияния не ожидается. |
| Поправки к IFRS 9 и IFRS 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов» | 1 января 2026 г. | Новые правила по учету договоров, связанных с управлением финансовыми активами и обязательствами. Возможны корректировки классификации и раскрытия. |
| Ежегодные улучшения МСФО — Сборник 11 | 1 января 2026 г. | Набор мелких поправок. Существенного влияния не ожидается. |
| Поправки к IFRS 9 и IFRS 7 (энергетические контракты) | 1 января 2026 г. | Вводят правила учета договоров, зависящих от поставок электроэнергии и климатических факторов. Существенного влияния не ожидается. |

Учетная политика

Данное краткое изложение основных принципов учетной политики представляет собой описание методов и практики бухгалтерского учета, использовавшихся при подготовке данной отдельной финансовой отчетности и направленных на облегчение толкования информации пользователю данной отчетности. Учетная политика, изложенная ниже, последовательно применялась ко всем периодам, представленным в данной отдельной финансовой отчетности.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются в функциональной валюте по обменным курсам на дату совершения операций, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

Датой операции для целей определения текущего обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую Общество первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты.

(б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

(i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Обществом для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Общество применило упрощение практического характера, Общество первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Общество применило упрощение практического характера, оценивается по цене сделки.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Обществом для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Общество управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Общества состоят из денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, денежных средств на рекультивацию, долгосрочных займов выданных, краткосрочных и долгосрочных депозитов.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Категория финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, является наиболее актуальной для Общества, и, соответственно, она применяется ко всем оборотным финансовым активам Общества.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее значимой для Общества. Общество оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, когда оба следующих условия выполняются:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение на определенные даты денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Общество относит торговую дебиторскую задолженность.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансового дохода в отчёте о совокупном доходе.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк; либо
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Общество передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитывается на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Общество ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаётся в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создаётся оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договору Общество применяет упрощённый подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Общество не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признаёт оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Общество использовало матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом прогнозных факторов, специфичных для заёмщиков и общих экономических условий.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств, краткосрочных инвестиций и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Общества по управлению денежными средствами. Остатки, ограниченные в использовании, по крайней мере, в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчётной даты, выделены отдельной статьёй в составе внеоборотных активов.

(ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Общество классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определённые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, определённые при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Общество не имеет финансовых обязательств, классифицированных по её усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчёте о прибыли или убытке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только в случаях, если:

- Имеется юридически закрепленное право произвести взаимозачёт; и
- Существует намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

(в) Основные средства

Объекты основных средств оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеются. Себестоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов собственного производства включает стоимость материалов и затраты на труд и прочие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению, а также затраты на демонтаж и перемещение объектов и восстановление участка, на котором они расположены.

Если объект основных средств состоит из крупных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты основных средств. Основные компоненты на передвижном оборудовании, включая затраты на оплату труда, капитализируются и амортизируются в течение расчетного периода между заменами. Все прочие запасные части и другие расходы, связанные с обслуживанием передвижного оборудования, относятся на себестоимость продукции, если маловероятно, что Общество получит будущие экономические выгоды в связи с капитальным ремонтом передвижного оборудования.

Сумма прибыли и убытка от выбытия объекта основных средств определяется путем сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине в строке «прочие доходы/расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Участки освоения

Решение о разработке месторождения в пределах проектной территории принимается на основе оценки руководством коммерческой жизнеспособности месторождения, возможностей финансирования и наличия рынков сбыта продукции. После принятия решения о начале разработки, затраты на разработку и другие расходы, относящиеся к проектной территории, капитализируются и переносятся на себестоимость с тем, чтобы обеспечить возможность их списания за счет прибыли от будущего производства. Амортизация и истощение не начисляются на объект до начала коммерческого производства.

Затраты на разработку рудника, включая вскрышу пустой породы, понесенные для расширения объемов производства, разработку новых рудных тел или освоение рудных участков до начала текущего производства, откладываются и затем амортизируются по методу единицы продукции в счет доходов от нового рудного тела или участка рудника (см. ниже «Амортизация и истощение»).

После начала промышленного производства на руднике затраты на любые дополнительные работы на этом участке относятся на расходы по мере их возникновения, за исключением расширенных программ по разработке, (при условии соблюдения критериев по признанию активов), расходы будут отложены и списаны в течение оставшегося срока службы соответствующих активов.

Отложенные расходы по вскрышным работам

Затраты на вскрышные работы учитываются как производственные затраты в той мере, в какой выгода от вскрышных работ реализуется в виде произведенных запасов. Вскрышные работы должны признаваться в качестве внеоборотного актива, если в результате этой деятельности улучшается доступ к рудному телу, который выходит за рамки текущего периода. Капитализированные затраты на вскрышные работы амортизируются на основе единицы продукции в течение экономически извлекаемых доказанных и вероятных запасов унций золота, к которым они относятся (см. ниже «Амортизация и истощение»).

Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, воплощенные в конкретном активе, к которому они относятся. Расходы на техническое обслуживание и ремонт, связанные с повседневным обслуживанием, относятся к затратам производства по мере их возникновения.

Амортизация и истощение

Основные средства, принимаются к учету по первоначальной фактической стоимости. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость самостоятельно возводимых

активов включает стоимость материалов, трудозатраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с доведением актива до рабочего состояния для его использования по назначению, затраты на демонтаж и вывоз частей актива, восстановление участка, на котором был установлен актив, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Передвижное оборудование, легковые транспортные средства и прочие активы амортизируются по прямолинейному методу на основе предполагаемого срока полезного использования этих активов, как представлено ниже.

| | |
|---|------------|
| Здания и сооружения | 40-125 лет |
| Компьютерное, офисное и прочее оборудование | 5-20 лет |
| Транспортные средства | 4-20 лет |
| Прочие основные средства | 1-12 лет |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются. Любые изменения в амортизации и истощении, вызванные изменениями в оценке экономически извлекаемых доказанных и возможных запасов месторождения, методов амортизации или сроков полезного использования, учитываются перспективно с даты изменения.

(г) Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Общество определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Общество признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Общество признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Обществу или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Общество производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Общество также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Общество в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Общества остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку или отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

(д) Обесценение нефинансовых активов

Руководство анализирует балансовую стоимость всех нефинансовых активов, за исключением товарно-материальных запасов, на каждую годовую отчетную дату на предмет наличия признаков ее обесценения и невозможности возмещения такой балансовой стоимости. При обнаружении таких признаков производится расчет возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения стоимости активов признается в случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость актива или группы активов («единица, генерирующая денежные средства») представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности использования ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, характерные для актива или единицы, генерирующей денежные средства. Для целей проверки на обесценение активы объединяются в наименьшую группу активов, генерирующих приток денежных средств от продолжающегося использования, которые в значительной степени независимы от притока денежных средств от других активов или генерирующих единиц. Общество рассматривает свою деятельность как единое целое, генерирующее денежные потоки.

Убыток от обесценения стоимости активов определяется как сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Допущения, такие как цена на золото, ставка дисконтирования и расходы, лежащие в основе оценок возмещаемой стоимости, подвержены рискам и неопределенностям. Убыток от обесценения стоимости активов признается в случае, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения стоимости активов, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую годовую отчетную дату на предмет любых признаков того, что убыток уменьшился или больше не существует. Убыток от обесценения аннулируется в случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости, и только в той мере, в какой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(е) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам, дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Общества есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ж) Запасы

Запасы золота

Запасы отбитой руды, золота в незавершенном производстве и сплава Доре указаны по наименьшей из средних значений стоимости производства и чистой стоимости реализации. Отбитая руда включает в себя руду на складах руды и представляет собой крупных размеров руду, добытую с рудника и подлежащую дальнейшей переработке. Золото в незавершенном производстве – это материалы, которые находятся в процессе преобразования в товарную продукцию, пользующуюся спросом. Сплав Доре является товарным продуктом.

Производственная себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенных затрат и включает прямые затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, накладные расходы на руднике, а также амортизацию, износ и истощение. Чистая стоимость реализации — это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства продукта и расходов на продажу.

При продаже запасов балансовая стоимость признается как расход в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Любое списание запасов до чистой стоимости реализации или восстановление предыдущих списаний признается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором произошло списание или восстановление.

Расходные материалы и запасные части оцениваются по наименьшей из средневзвешенной стоимости и стоимости замены, которая включает затраты, понесенные на приобретение запасов и приведение их в настоящее состояние и существующее местоположение. В случае производственных запасов себестоимость включает соответствующую долю накладных расходов, исходя из нормальной производственной мощности.

Учет резерва на устаревшие материалы и запчасти ведется руководством на основе сплошной идентификации и анализа устаревших и редко используемых позиций в запасах.

(з) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

(и) Рекультивация участка

Резерв на рекультивацию

Резерв признается в том случае, если в результате произошедшего в прошлом события у Общества в настоящее время имеется правовое или конструктивное обязательство, которое может быть надежно оценено, и существует высокая вероятность того, что для урегулирования данного обязательства потребуются отток экономических выгод. В тех случаях, когда влияние временной стоимости денег является существенным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

В течение срока эксплуатации рудника разрабатываются и обновляются планы по завершению работ, рекультивации и вывода предприятия из эксплуатации.

Такие планы и предполагаемые затраты по выводу из эксплуатации подкрепляются утвержденным концептуальным планом закрытия («Концептуальный план»), который обновляется внешним техническим экспертом каждые три года. При возможности руководство проводит восстановительные и рекультивационные работы в течение периода эксплуатации рудника, чтобы снизить окончательные затраты по выводу предприятия из эксплуатации. Тем не менее, большая часть восстановительных работ может быть выполнена только после прекращения горного производства и работ на золотоизвлекательных фабриках (далее «ЗИФ»).

Резерв на рекультивацию подтверждается в последней версии утвержденного Концептуального плана, в котором приведены предположительные затраты, необходимые для завершения производства, рекультивации и вывода из эксплуатации рудника, а также объектов инфраструктуры Проекта. Обязательство по выбытию активов отражается по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования предполагаемых расходов, необходимых для погашения обязательства, и признается в размере текущего обязательства. Обязательство добавляется к балансовой стоимости соответствующих активов и амортизируется в течение срока полезного использования актива. Обязательство увеличивается с течением времени за счет периодических отчислений из прибыли или убытков и уменьшается на сумму фактических затрат, понесенных при выводе предприятия из эксплуатации и рекультивации.

Расходы, связанные с текущей природоохранной деятельностью, относятся на расходы по мере их возникновения. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию актива, восстановлению природных ресурсов и аналогичных обязательств, которые возникают в результате изменений в предполагаемых сроках или суммах выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, необходимых для погашения обязательства, или изменения ставки дисконтирования, прибавляются к стоимости соответствующего актива в текущем периоде или вычитаются из нее. Когда срок полезного использования соответствующего актива подходит к концу, эти изменения признаются в составе прибыли или убытка.

Руководство проводит анализ общей стоимости завершения производства, работ по рекультивации и выводу предприятия из эксплуатации на отчетную дату каждого года на предмет установления значительных изменений в расчетах затрат. Оценка руководством затрат на рекультивацию может меняться в результате изменений в нормативных требованиях, планах и оценках затрат на рекультивацию или сроках ожидаемых расходов.

Денежные средства на рекультивацию

Общество создало счет фонда рекультивации для финансирования будущих затрат на закрытие, рекультивацию и выбытие активов Проекта за вычетом предполагаемой ликвидационной стоимости. Рекультивационный счет ежегодно финансируется за счет доходов, получаемых в течение срока эксплуатации рудника, и представляет собой фонд денежных средств ограниченного пользования. Баланс фонда рекультивации отражается по сумме внесенных в него денежных средств плюс инвестиционный доход фонда, за вычетом банковских комиссий.

(к) Доход

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

Продажа аффинированного золота и серебра

Общество признает выручку от продажи аффинированного золота и серебра в тот момент, когда золото и серебро физически отправляется с аффинажного завода покупателю. Цена реализации основывается на действующих спотовых ценах на металлы Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (London Bullion Market Association (LBMA)) на дату продажи.

Продажа концентрата

Общество реализует золотосодержащий концентрат по договорам, предусматривающим определение окончательной цены на основе рыночных цен на более позднюю дату, чем дата подписания договора. Первоначально выручка признается на основании форвардных цен на ожидаемую дату проведения окончательного расчета. Выручка признается в момент подписания акта с покупателем, когда к нему переходят существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности. Выручка определяется исходя из содержания золота в концентрате с использованием форвардных цен Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (London Bullion Market Association (LBMA)) на ожидаемую дату определения окончательной цены, с корректировками на условия соответствующих договоров.

Вплоть до проведения окончательного расчета выручка может корректироваться, принимая во внимание изменения фактического содержания золота в концентрате.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается, исходя из стадии завершения работ. Стадия завершения работ оценивается на основе затраченного рабочего времени к отчетной дате, как процент от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Прочая выручка

Прочая выручка включает в себя в основном продажу материалов и запасов. Выручка от этих продаж признается в момент осуществления поставки и передачи контроля над товаром покупателю.

(л) Расходы

Расходы на геологоразведку

Расходы на геологоразведку включают затраты, связанные с такими видами деятельности, как геологическое исследование, геологоразведочное бурение и прокладка геологоразведочных шурфов на потенциальных участках коммерческого извлечения ресурсов, а также определение технической осуществимости и коммерческой жизнеспособности залежей руды, обнаруженных в ходе разведки. Расходы на геологоразведку признаются по мере их возникновения.

Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовый доход включает проценты, полученные по инвестированным средствам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, процентный доход по займам выданным, по денежным средствам и их эквивалентам, амортизация дисконта по долгосрочным депозитам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и обязательствам по аренде, финансовые расходы по резерву на рекультивацию и прочие расходы, необходимые для получения и поддержания финансовых потребностей Общества.

Затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением тех, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, в этом случае затраты по займам капитализируются как часть стоимости актива.

Взносы на социальное развитие

Взносы на социальное развитие включают расходы, направленные на улучшение благосостояния общества в целом. Такие взносы признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

(м) Налогообложение

В соответствии с Законодательством КР ОАО «Кыргызалтын» является плательщиком налогов, взимаемых республиканскими и местными налоговыми органами, действующими на территории КР, и осуществляет платежи по ним. Отчетность по налогам составлена в соответствии с требованиями к бухгалтерскому и налоговому учету. Деятельность Общества является предметом налогообложения по различным операционным налогам.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость («НДС»), связанный с реализацией, выплачивается налоговым органам по ранней из двух дат: даты получения оплаты за предоставленные товары или услуги, или даты выставления налогового счета-фактуры на момент поставки.

При уплате НДС в бюджет облагаемому субъекту предоставляется право зачета суммы НДС, уплаченной или подлежащей уплате за приобретенные материальные ресурсы, используемые для создания облагаемых поставок. В случае, если приобретаемые материальные ресурсы используются облагаемым субъектом частично для создания облагаемых поставок, а частично для освобожденных и необлагаемых поставок, учитывается сумма НДС за приобретенные материальные ресурсы, определенная исходя из удельного веса их использования в облагаемых поставках.

Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль на экономическую деятельность по добыче и реализации золотосодержащего концентрата и аффинированного золота установлена в размере 0 процентов.

За осуществление экономической деятельности по добыче и реализации золотосодержащего концентрата и аффинированного золота, Общество уплачивает налог на доходы горнодобывающих предприятий в размере от 1 процента до 20 процентов в зависимости от цены за тройскую унцию.

По деятельности отличной от горнодобывающей Общество уплачивает налог на прибыль. Налог на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние компании, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой базе и налоговому органу.

Подходный налог с доходов физических лиц

Общество уплачивает подходный налог с доходов физических лиц в соответствии с действующим законодательством Кыргызской Республики. Ставка подходного налога составляет 10% от начисленных доходов физических лиц.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики, ОАО «Кыргызалтын» удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Обязательные страховые взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом.

(н) Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как вычет из капитала за вычетом любых налоговых последствий.

(о) Инвестиции

Ассоциированные и совместные предприятия

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия в отдельной финансовой отчетности учитываются по первоначальной стоимости, включающей цену приобретения и прямые затраты, связанные с приобретением. После первоначального признания такие инвестиции не переоцениваются. Дивиденды, полученные от указанных предприятий, признаются в составе прибыли или убытка в периоде возникновения права на их получение, за исключением случаев, когда они представляют возврат капитала, — тогда они уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Инвестиции проверяются на наличие признаков обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», и убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дочерние компании

В отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочерние компании учитываются по первоначальной стоимости, включающей цену приобретения и прямые затраты, связанные с приобретением.

Общество периодически передает свои основные средства в уставный капитал дочерних компаний, предварительно определив их оценку по справедливой стоимости. После первоначального признания инвестиции учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного обесценения. Дивиденды, полученные от дочерних компаний, признаются в составе прибыли или убытка в периоде возникновения права на их получение, за исключением случаев, когда такие дивиденды представляют собой возврат части инвестиции; в этом случае они уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

(п) Государственные субсидии

Общество учитывает государственные субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20. Субсидии признаются при наличии разумной уверенности в выполнении условий их получения и поступлении экономических выгод. Субсидии, относящиеся к активам, признаются по справедливой стоимости как доходы будущих периодов и систематически отражаются в прибыли или убытке на протяжении срока полезного использования соответствующих активов.

В случаях предоставления права пользования активами на льготных условиях Общество признает актив в соответствии с МСФО (IFRS) 16, а соответствующая выгода учитывается как государственная субсидия.

Если право использования активов передается дочерним предприятиям по договорам доверительного управления, при сохранении обязательств перед государством, Общество продолжает признавать доходы по государственным субсидиям в составе прибыли или убытка в течение срока выполнения соответствующих условий.

(р) Корректировка сравнительной информации

В 2025 году Общество пересмотрело отражение отдельных операций и учетных подходов, относящихся к предыдущим отчетным периодам. В частности:

- Общество скорректировало учет инвестиций в акции ЗАО «Кумтор Голд Компани», признав их по справедливой стоимости, полученного актива на основании отчета независимого оценщика. Руководство пришло к выводу, что предыдущий учет не в полной мере отражал экономическую сущность операции, в связи с чем данная корректировка отражена как исправление ошибки прошлых периодов в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».
- Учет инвестиций в дочерние компании в отдельной финансовой отчетности изменен с учета по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на учет по первоначальной стоимости (cost model) в соответствии с IAS 27 «Отдельная финансовая отчетность». В результате был исключен накопленный резерв переоценки, ранее отраженный в составе прочего совокупного дохода, с отражением соответствующей суммы в составе нераспределенной прибыли. Отложенное налоговое обязательство, признанное в отношении временной разницы между балансовой и налоговой стоимостью инвестиций, сохранено.
- Учет основных средств по зданиям изменен с модели учета по переоцененной стоимости на модель учета по первоначальной стоимости в соответствии с IAS 16 «Основные средства». Последняя переоценка была проведена в 2020 году. Ретроспективное применение изменения учетной политики является практически невозможным (impracticable) в соответствии с IAS 8 ввиду отсутствия достаточной информации. В связи с этим Общество применило изменение перспективно с 1 января 2024 года. Резерв переоценки, существовавший на дату перехода, был перенесен в состав нераспределенной прибыли.
- Кроме того, Общество произвело прочие изменения и корректировки учетной политики и представления отчетности, направленные на унификацию учетных подходов в Обществе. Указанные изменения не являются существенными по отдельности и в совокупности и не оказали существенного влияния на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки Общества, в связи с чем детальное раскрытие по ним не представлено.

Ниже представлены проведенные корректировки.

Отчет о финансовом положении

| | Представлено ранее 31.12.24 | корректировка | Пересчитано 31.12.24 | Представлено ранее 31.12.23 | корректировка | Пересчитано 31.12.23 |
|---|--------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | | | |
| Основные средства | 1,646,447 | 335,620 | 1,982,067 | 1,325,134 | 36,846 | 1,361,980 |
| Незавершенное строительство | 96,951 | (35,426) | 61,525 | 36,847 | 23,458 | 60,305 |
| Активы, переданные в доверительное управление | 393,157 | (393,157) | - | - | - | - |
| Долгосрочные финансовые активы | 61,525 | (61,525) | - | 60,306 | (60,306) | - |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | - | - | - | 34 | (34) | - |
| Долгосрочные отсроченные расходы | 644,081 | (644,081) | - | - | - | - |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 64,824,580 | 14,334,032 | 79,158,612 | 63,949,336 | 14,334,031 | 78,283,367 |
| Инвестиции в совместную деятельность | 772,153 | 183,262 | 955,415 | 771,803 | (11,265) | 760,538 |
| Прочие долгосрочные инвестиции | 7,969 | (7,969) | - | 1,765 | (1,765) | - |
| Инвестиционное имущество | 45,737 | (45,737) | - | 821,333 | (821,333) | - |
| Месторождения на стадии строительства | 14,432 | (14,432) | - | 14,641 | (14,641) | - |
| Активы по разведке и оценке | - | 658,513 | 658,513 | - | 83,966 | 83,966 |
| | 68,507,032 | 14,309,100 | 82,816,132 | 66,981,199 | 13,568,957 | 80,550,156 |
| Оборотные активы | | | | | | |
| Запасы | 4,179,544 | (152,876) | 4,026,668 | 2,336,248 | (255,716) | 2,080,532 |
| Материалы и предоплата | - | 187,366 | 187,366 | - | 1,534,084 | 1,534,084 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 110,107 | (223) | 109,884 | 133,282 | 824,473 | 957,755 |
| Краткосрочные займы выданные | - | 1,020,300 | 1,020,300 | - | - | - |
| Краткосрочные депозиты | - | 1,271,000 | 1,271,000 | - | 1,451,000 | 1,451,000 |
| Авансы выданные | 30,921 | (30,921) | - | 76,235 | (76,235) | - |
| Дивиденды, оплаченные авансом | 17 | (17) | - | 1,267,869 | (1,267,869) | - |
| Прочие краткосрочные активы | - | - | - | 2,688 | (2,688) | - |
| Краткосрочные финансовые активы | 2,291,300 | (2,291,300) | - | 1,451,000 | (1,451,000) | - |
| Авансированные платежи в бюджет | 3,575 | (3,575) | - | 4,711 | (4,711) | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5,293,302 | (1) | 5,293,301 | 2,779,615 | - | 2,779,615 |
| | 11,908,766 | (247) | 11,908,519 | 8,051,648 | 751,338 | 8,802,986 |
| Всего активы | 80,415,798 | 14,308,853 | 94,724,651 | 75,032,848 | 14,320,294 | 89,353,142 |

| | Представлено ранее 31.12.24 | корректировка | Пересчитано 31.12.24 | Представлено ранее 31.12.23 | корректировка | Пересчитано 31.12.23 |
|--|--------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | |
| Собственный капитал | | | | | | |
| Акционерный капитал | 964,124 | - | 964,124 | 964,124 | - | 964,124 |
| Переоценка актива Земли | 297,586 | (297,586) | - | 296,611 | (296,611) | - |
| Переоценка внеоборотных активов | 430,424 | (430,424) | - | 442,642 | (442,642) | - |
| Нераспределенная прибыль | 75,411,027 | 13,617,862 | 89,028,889 | 70,859,365 | 13,641,126 | 84,500,491 |
| Итого капитал | 77,103,161 | 12,889,852 | 89,993,013 | 72,562,742 | 12,901,873 | 85,464,615 |
| Долгосрочные обязательства | | | | | | |
| Резерв на рекультивацию | - | 65,638 | 65,638 | - | 64,707 | 64,707 |
| Отложенные налоговые обязательства | 49,841 | 1,409,137 | 1,458,978 | 43,941 | 1,408,979 | 1,452,920 |
| Долгосрочные займы полученные | - | 68,052 | 68,052 | - | 15,270 | 15,270 |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | 68,053 | (68,053) | - | 15,270 | (15,270) | - |
| Резервы на рекультивацию | 65,637 | (65,637) | - | 65,172 | (65,172) | - |
| Государственные субсидии – имущество, полученное в безвозмездное временное пользование | 204,795 | (204,795) | - | - | - | - |
| | 388,326 | 1,204,342 | 1,592,668 | 124,383 | 1,408,514 | 1,532,897 |
| Краткосрочные обязательства | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2,735,249 | 54,361 | 2,789,610 | 1,131,730 | 1,086,609 | 2,218,339 |
| Краткосрочные обязательства | 100,518 | (100,518) | - | 1,189,333 | (1,189,333) | - |
| Резервы по неиспользованным отпускам | 16,473 | (16,473) | - | 15,016 | (15,016) | - |
| Прочие обязательства | - | 210,262 | 210,262 | - | 13,084 | 13,084 |
| Прочие налоги к оплате | - | 67,028 | 67,028 | - | 114,565 | 114,565 |
| Обязательства по аренде | 72,071 | (72,071) | - | 9,644 | (9,644) | - |
| Кредиты и займы | - | 72,070 | 72,070 | - | 9,642 | 9,642 |
| | 2,924,311 | 214,659 | 3,138,970 | 2,345,723 | 9,907 | 2,355,630 |
| Итого обязательства | 3,312,637 | 1,419,001 | 4,731,638 | 2,470,106 | 1,418,421 | 3,888,527 |
| Всего капитал и обязательства | 80,415,798 | 14,308,853 | 94,724,651 | 75,032,848 | 14,320,294 | 89,353,142 |

Отчет о прибылях или убытке

| | Представлено ранее 2024 | Корректировка | Пересчитано 2024 |
|---|----------------------------|-----------------|-------------------|
| Выручка по договорам с покупателями | 140,592,539 | 1,217 | 140,593,756 |
| Себестоимость реализации | (139,778,733) | (9,714) | (139,788,447) |
| Операционная прибыль | 813,806 | (8,497) | 805,309 |
| Общие и административные расходы | (479,132) | 7,354 | (471,778) |
| Налоги | - | (7,053) | (7,053) |
| Расходы, связанные с реализацией | (144,474) | 144,474 | - |
| Доходы от доли в прибыли дочерних и совместных предприятий | 15,680,401 | (15,680,401) | - |
| Прочие операционные доходы | - | 15,888,103 | 15,888,103 |
| Прочие операционные расходы | - | (143,169) | (143,169) |
| Операционная прибыль | 15,870,601 | 200,811 | 16,071,412 |
| Финансовые доходы | 320,846 | 225 | 321,071 |
| Финансовые расходы | - | (3,682) | (3,682) |
| Прочие доходы | 1,253,908 | (219,601) | 1,034,307 |
| Прочие расходы | (265,115) | (1,350) | (266,465) |
| Курсовая разница, нетто | 153,986 | 1 | 153,987 |
| Прибыль до налога | 17,334,226 | (23,596) | 17,310,630 |
| Расходы по налогу на прибыль | (130,255) | 1,737 | (128,518) |
| Чистая прибыль за период | 17,203,971 | (21,859) | 17,182,112 |

4. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Выручка от реализации золота | 185,178,103 | 138,564,462 |
| Выручка от реализации серебра | 589,905 | 1,738,202 |
| Выручка от услуг аффинажа | 102,904 | 110,428 |
| Прочая выручка | 1,078,285 | 180,664 |
| | 186,949,197 | 140,593,756 |

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|---|--------------------|--------------------|
| Себестоимость реализованных ТМЗ и услуг | 181,328,712 | 124,050,735 |
| Себестоимость мерных слитков (обратный выкуп) | 2,409,752 | 15,185,979 |
| Себестоимость промотходов | 258,283 | - |
| Производственные и расходные материалы | 253,955 | 293,069 |
| Затраты на персонал | 215,249 | 179,196 |
| Производственные вспомогательные расходы | 199,555 | 45,970 |
| Амортизация и истощение | 90904 | 30,743 |
| Прочие расходы | 234 | 2,755 |
| | 184,756,644 | 139,788,447 |

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|--|-----------------|-----------------|
| Затраты на персонал | 432,317 | 374,043 |
| Общие расходы | 70,659 | 55,024 |
| Амортизация | 39,466 | 27,310 |
| Производственные и расходные материалы | 15,629 | 15,401 |
| | 558,071 | 471,778 |

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Доход от дивидендов | 15,826,428 | 15,680,401 |
| Доходы от аренды | 46,250 | 10,896 |
| Доход по договорам на строительство | 8,288 | 30,377 |
| Итоги инвентаризации | 151,514 | 150,271 |
| Прочие доходы | - | 16,158 |
| | 16,032,480 | 15,888,103 |

8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Расходы на транспорт | 37,007 | 119,581 |
| Расходы по безнадежным долгам | 5,729 | 3,727 |
| Прочие расходы | 18,402 | 19,861 |
| | 61,138 | 143,169 |

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**а) Финансовые доходы**

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Процентный доход | 431,506 | 321,071 |

б) Финансовые расходы

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Процентный расход | 1,703 | 3,682 |

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|--|------------------|------------------|
| Доход от увеличения доли в ОсОО «Алтынкен» | 703,642 | - |
| Доходы от переоценки активов, переданных дочерним компаниям | 332,869 | 669,858 |
| Доходы в связи с расторжением соглашения о совместной деятельности | - | 334,157 |
| Прочие доходы | 246 | 30,292 |
| | 1,036,757 | 1,034,307 |

Увеличение доли в ОсОО «Алтынкен»

Согласно решению внеочередного собрания участников ОсОО «Алтынкен» от 23 мая 2025 г. и мирового соглашения между Обществом, компанией «СуперБ Пасифик Лимитед» и ОсОО «Алтынкен» от 4 ноября 2025 г., займ ОсОО «Алтынкен» перед компанией «СуперБ Пасифик Лимитед» в сумме 20,115,574 долл. США (1,759,107 тыс. сом) был преобразован в уставный капитал ОсОО «Алтынкен». Соответственно доля Общества в уставном капитале ОсОО «Алтынкен» была увеличена пропорционально на сумму 703,642 тыс. сом.

Переоценка активов, переданных дочерним компаниям

Доход от переоценки активов образовался в соответствии с п. 2 ст. 14 Закона Кыргызской Республики «Об оценочной деятельности», который требует проведение независимой оценки при регистрации уставного капитала юридических лиц в случае передачи доли участника в неденежной форме (Примечание 15).

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Расходы по выбытию основных средств | 18,485 | 235,884 |
| Расходы от обесценения активов | 195 | 17,149 |
| Прочие расходы | 6 | 13,432 |
| | 18,686 | 266,465 |

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| <i>В тысячах сомов</i> | 2025 год | 2024 год |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | 313,170 | 122,460 |
| Отложенный налог на прибыль | 55,747 | 6,058 |
| | 368,917 | 128,518 |

Отложенные налоговые обязательства и их движение представлено ниже:

| | 31 декабря 2024 года | Отражено в прибыли/(убытке) | 31 декабря 2025 года |
|---|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Основные средства и нематериальные активы | 39,879 | 55,747 | 95,626 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 1,419,099 | - | 1,419,099 |
| | 1,458,978 | 55,747 | 1,514,725 |

| | 31 декабря 2023 года | Отражено в прибыли/(убытке) | 31 декабря 2024 года |
|---|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Основные средства и нематериальные активы | 33,821 | 6,058 | 39,879 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 1,419,099 | - | 1,419,099 |
| | 1,452,920 | 6,058 | 1,458,978 |

Выверка расхода по налогу на прибыль представлена ниже:

| | 2025 год | 2024 год |
|---|------------------|------------------|
| Прибыль до налогообложения | 19,108,788 | 17,310,630 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 10% (Невычитаемые расходы) / необлагаемые доходы | (1,910,879) | (1,731,063) |
| Итого | (368,917) | (128,518) |
| Эффективная ставка налога на прибыль | (1.9%) | (0.7%) |

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Земля | Здание и сооружения | Завод и Оборудование | Передвижная техника | Мебель и принадлежности | Актив в форме права пользования | Незавершенное строительство | Нематериальные активы | Итого |
|---------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2024 г. | 291,180 | 740,166 | 270,961 | 461,368 | 18,274 | 110 | 15,195 | 34,490 | 1,831,744 |
| Поступления | 197,373 | 293,546 | 585,797 | 70,017 | 9,911 | 205,010 | 160,052 | 1,639 | 1,523,345 |
| Выбытия / списания | (151,636) | (189,453) | (336,710) | (96,016) | (554) | - | (149,891) | (2,256) | (926,516) |
| Остаток на 31.12.2024 г. | 336,917 | 844,259 | 520,048 | 435,369 | 27,631 | 205,120 | 25,356 | 33,873 | 2,428,573 |
| Поступления | 2,136,423 | 1,046,061 | 151,360 | 30,991 | 18,357 | - | 38,259 | 1,741 | 3,423,192 |
| Реклассификация и переводы | - | 48,301 | (4,934) | (11,776) | 2,398 | 43 | (526) | (271) | 33,235 |
| Выбытия / списания | (29,044) | (144,328) | (22,198) | (231,631) | (395) | (19) | (834) | (7,856) | (436,305) |
| Остаток на 31.12.2025 г. | 2,444,296 | 1,794,293 | 644,276 | 222,953 | 47,991 | 205,144 | 62,255 | 27,487 | 5,448,695 |
| Амортизация и истощение | | | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2024 г. | - | 91,849 | 89,417 | 261,198 | 12,702 | - | - | 14,598 | 469,764 |
| Амортизация и истощение | - | 12,407 | 41,843 | 26,929 | 1,788 | 27 | - | 2,352 | 85,346 |
| Выбытия / списания | - | (46,154) | (8,173) | (51,676) | (345) | - | - | (2,256) | (108,604) |
| Остаток на 31.12.2024 г. | - | 58,102 | 123,087 | 236,451 | 14,145 | 27 | - | 14,694 | 446,506 |
| Амортизация и истощение | - | 23,905 | 77,163 | 21,620 | 4,435 | 70 | - | 3,177 | 130,370 |
| Выбытия / списания | - | (20,225) | (17,132) | (129,397) | (1,615) | - | - | (8,475) | (176,844) |
| Остаток на 31.12.2025 г. | - | 61,782 | 183,118 | 128,674 | 16,965 | 97 | - | 9,396 | 400,032 |
| Остаточная стоимость | | | | | | | | | |
| на 31.12.2023 г. | 291,180 | 648,317 | 181,544 | 200,170 | 5,572 | 110 | 15,195 | 19,892 | 1,361,980 |
| на 31.12.2024 г. | 336,917 | 786,157 | 396,961 | 198,918 | 13,486 | 205,093 | 25,356 | 19,179 | 1,982,067 |
| на 31.12.2025 г. | 2,444,296 | 1,732,511 | 461,158 | 94,279 | 31,026 | 205,047 | 62,255 | 18,091 | 5,048,663 |

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 99,417 тыс. сомов (31 декабря 2024 года: 92,215 тыс. сомов, 31 декабря 2023: 41,169 тыс. сом).

14. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

| | Ункурташ | Чакуш | Ташбулак | Прочие месторождения | Итого |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|----------------------|----------------|
| 31.12.2023 | - | 16,137 | - | 67,829 | 83,966 |
| Капитализация затрат | 476,773 | 30,349 | 44,401 | 23,024 | 574,547 |
| Выбытие | - | - | - | - | - |
| 31.12.2024 | 476,773 | 46,486 | 44,401 | 90,853 | 658,513 |
| Капитализация затрат | 216 | 384 | 181 | 20,004 | 20,785 |
| Выбытие | - | (46,486) | - | - | (46,486) |
| 31.12.2025 | 476,989 | 384 | 44,582 | 110,857 | 632,812 |

Месторождение «Ункурташ» находится в Ала-Букинском районе, Джалал-Абадской области Кыргызстана. ОАО «Кыргызалтын» имеет лицензию на право пользование недрами с целью разработки золота и серебра №7519АЕ со сроком действия до 26 июня 2044 г. До 26 июня 2026 г. Общество должно предоставить согласие владельца земельной площади на проведение геологических работ и технический проект с положительными экспертными заключениями по промышленной, экологической безопасности и охране недр, а также выполнить ряд прочих требований.

Месторождение «Чакуш» находится Баткенском районе, Баткенской области Кыргызстана. ОАО «Кыргызалтын» имеет лицензию на право пользование недрами с целью геологоразведочных работ по золоту №7361АР со сроком действия до 17 июля 2027 г. До этого срока Общество должно предоставить согласие владельца земельной площади на проведение геологических работ и технический проект с положительными экспертными заключениями по промышленной, экологической безопасности и охране недр, а также выполнить ряд прочих требований. 11 июля 2025 г. Правление Общества приняло решение передать капитализированные затраты по месторождению в дочернюю компанию ОсОО «Чакуш» (Примечание 15).

Месторождение «Таш-булак» находится в Иссык-Кульской области Кыргызстана. ОАО «Кыргызалтын» имеет лицензию на право пользование недрами с целью разработки титаномагнетита, циркония, фосфора, тория и урана №7542МЕ со сроком действия до 31 июля 2044 г. До 31 июля 2026 г. Общество должно предоставить согласие владельца земельной площади на проведение геологических работ и технический проект с положительными экспертными заключениями по промышленной, экологической безопасности и охране недр, а также выполнить ряд прочих требований.

15. ИНВЕСТИЦИЙ В ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Все дочерние Общества функционируют на территории Кыргызской Республики и представлены следующим образом:

| | Доля владения | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|--|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ЗАО «Кумтор Голд Компани» | 100% | 76,683,517 | 76,683,517 | 76,683,517 |
| ОсОО «Макмал Голд Компани» | 100% | 2,267,515 | 2,137,600 | 1,586,782 |
| ОсОО «Алтын Логистик» | 100% | 495,284 | 1 | - |
| ОсОО «Карабалтинская горнорудная компания» | 100% | 322,861 | 322,861 | - |
| ОсОО «Чакуш» | 100% | 47,990 | 1 | - |
| ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром» | 67% | 13,068 | 13,068 | 13,068 |
| ОсОО «Каракала-Терек» | 100% | 1,556 | 1,556 | - |
| ОсОО «Балажан» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «Минтеке» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «Орол-Тоо» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «Шибер-Тоо» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «МАТЭ» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «ЦНИЛ КЫРГЫЗАЛТЫН» | 100% | 1 | 1 | - |
| ОсОО «Чекчей» | 100% | - | 1 | - |
| Итого: | | 79,831,798 | 79,158,612 | 78,283,367 |

ЗАО «Кумтор Голд Компани»

ОАО «Кыргызалтын» владеет 20 тыс. акций с зарегистрированным Уставным капиталом 100 тыс. сом. ЗАО «Кумтор Голд Компани» занимается производством золота и сопутствующей деятельностью, включая геологоразведку, разработку, добычу и переработку в Кыргызской Республике.

В 2025 году Обществом от ЗАО «Кумтор Голд Компани» были получены дивиденды в размере 13,048,875 тыс. сом за 2024 год.

В 2024 году Обществом от ЗАО «Кумтор Голд Компани» были получены дивиденды в размере 12,966,405 тыс. сом за 2023 год.

ОсОО «Макмал Голд Компани»

ОАО «Кыргызалтын» на 31.12.2023 г. являлся единственным участником ОсОО «Макмал Голд Компани» со 100% долей участия в размере 1,586,782 тыс. сом. Задолженность ОАО «Кыргызалтын» в Уставный капитал ОсОО «Макмал Голд Компани» на 31.12.2023 г. составляла 1,050,575 тыс. сом. Из них задолженность в Уставный капитал в размере 334,157 тыс. сом принадлежала второму участнику - ОсОО «Мансон Групп» (Китайская сторона), который был исключен из состава участников в соответствии с Решением Октябрьского районного суда г. Бишкек от 01.06.2023 г. В соответствии с Постановлением Верховного суда КР от 24.01.2024 г. это решение было оставлено в силе. Доля ОсОО «Мансон Групп» в размере 334,157 тыс. сом была передана ОАО «Кыргызалтын». В течение 2024 года в Уставный капитал ОсОО «Макмал Голд Компани» было передано следующее имущество после проведения переоценки: транспортные средства от Филиала «Автотранспортное предприятие» на сумму 1,487 тыс. сом, оборудование от Филиала «Курулуш» на сумму 757 тыс. сом, движимое и недвижимое имущество от Филиала Комбинат «Макмалзолото» на сумму 962,788 тыс. сом.

25.12.2024 г. произведена перерегистрация ОсОО «Макмал Голд Компани» с уставным капиталом в размере 2,137,600 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын». На 31.12.2024 г. задолженность по формированию Уставного капитала в ОсОО «Макмал Голд Компани» полностью погашена.

В течение 2025 г. Обществом были переданы ОсОО «Макмал Голд Компани» активы на сумму 129,915 тыс. сом в счет увеличения уставного капитала (Примечание 10). Однако государственная перерегистрация изменений на отчетную дату не завершена. Данная сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности.

ОсОО «Макмал Голд Компани» осуществляет разработку месторождения Макмал на территории Тогуз-Торуского района Джалал-Абадской области, проводит геологоразведочные работы на участках Восточная рудная зона и Диоритовый в пределах Макмальской площади, и на месторождении Кылдоо.

В 2025 году Обществом от ОсОО «Макмал Голд Компани» были получены дивиденды в размере 63,228 тыс. сом за 2024 год

В 2024 году Обществом от ОсОО «Макмал Голд Компани» были получены дивиденды в размере 11,531 тыс. сом за 2023 год.

ОсОО «Карабалтинская горнорудная компания»

В 2023 году в ходе проведения специального администрирования Открытого акционерного общества «Карабалтинский горно-рудный комбинат» согласно решению общего собрания кредиторов Общества от 20.10.2023 г. и решению Жайыльского районного суда от 30.11.2023 г. был принят и утвержден метод «Реструктуризация». На базе активов свободных от залога было создано новое Общество с ограниченной ответственностью «Карабалтинская горнорудная компания» в целях дальнейшей продажи для удовлетворения требований кредиторов.

По распоряжению Кабинета Министров КР № 33-р от 02.02.2024 г. в целях совершенствования системы управления стратегическими объектами Государственное агентство по управлению государственным имуществом при Кабинете Министров КР инициировало вопрос о покупке ОАО «Кыргызалтын» стратегического объекта путем приобретения 100% доли ОсОО «Карабалтинская горнорудная компания».

Общая стоимость приобретенной дочерней компании ОсОО «Карабалтинская горнорудная компания» составила 322,861 тыс. сом. 28.03.2024 г. произведена перерегистрация Общества с ограниченной ответственностью «Карабалтинская горнорудная компания» с уставным капиталом 322,861 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын».

ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром»

ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром» было создано в рамках механизма государственно-частного партнерства с целью переработки драгоценных металлов внутри страны, производства ювелирных изделий, монет, слитков от 0.1 грамма до 1 килограмма и медалей, обновление оптово-розничной сети по реализации ювелирной продукции отечественного производства как внутри страны, так и за рубежом.

Участниками предприятия являются ОАО «Кыргызалтын» с долей владения 67% и ОсОО «Кыргызский ювелирный завод «Алтын» - 33%.

Дочерняя компания была ликвидирована 6 февраля 2026 года решением внеочередного собрания участников ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром».

ОсОО «Каракала-Терек»

ОсОО «Каракала-Терек» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1,556 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения золота Терек и Каракала-Терекская площадь. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 291-р от 30 мая 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 17 июля 2023 года ОАО «Кыргызалтын» лицензии № 7359 АЕ и № 7360 АР на право пользования недрами с целью разработки и проведения геологоразведочных работ и на месторождении золота Терек и Каракала-Терекская площадь.

ОсОО «Алтын Логистик»

ОсОО «Алтын Логистик» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын». Общество создано для ведения внешнеэкономической деятельности по всем видам экспортно-импортных операций, посредническая деятельность в осуществлении экспортно-импортных отношений, а также организация перевозок, транспортная обработка, хранение и складирование грузов и т.п.

В течение 2025 г. Обществом были переданы активы на сумму 495,283 тыс. сом в счет увеличения уставного капитала ОсОО «Алтын Логистик» (Примечание 10). Государственная перерегистрация изменений в учредительные документы была завершена в феврале 2026 года.

ОсОО «Балажан»

ОсОО «Балажан» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения кварцита Баладжан. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 653-р от 25 октября 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 2 ноября 2023 года ОАО «Кыргызалтын» лицензии № 7418 ТЕ и № 7419 ТР на право пользования недрами с целью разработки и проведения геологоразведочных работ на месторождении кварцита Баладжан.

В январе 2026 г. была завершена процедура государственной перерегистрации изменения названия дочерней компании на ОсОО «Доор Курулуш».

ОсОО «Минтеке»

ОсОО «Минтеке» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения угля Минтеке. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 653-р от 25 октября 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 30 октября 2023 года ОАО «Кыргызалтын» лицензии № 7412 СР и № 7413 СЕ на право пользования недрами с целью разработки и проведения геологоразведочных работ на месторождении угля Минтеке.

В 2025 году Обществом были признаны доходы в виде дивидендов от дочерней организации ОсОО «Минтеке» в размере 1,122 тыс. сом (2024 г.: 0 сом). Данные дивиденды были объявлены по итогам деятельности дочерней организации за 9 месяцев 2025 года на основании решения единственного участника от 01.10.2025 г.

ОсОО «Орол-Тоо»

ОсОО «Орол-Тоо» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» с целью добычи и обогащения прочих руд цветных металлов.

ОсОО «Чакуш»

ОсОО «Чакуш» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения золота Чакуш. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 291-р от 30 мая 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 17 июля 2023 года ОАО «Кыргызалтын» лицензию № 7361 АР на право пользования недрами с целью проведения геологоразведочных работ и на месторождении золота Чакуш.

В течение 2025 г. Обществом были переданы активы на сумму 46,486 тыс. сом (Примечание 14) в счет увеличения уставного капитала ОсОО «Чакуш». Государственная перерегистрация изменений в учредительные документы была завершена в феврале 2026 года.

ОсОО «Шибер-Тоо»

ОсОО «Шибер-Тоо» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения золота, меди, висмута и серебра Мироновское. На основании распоряжений Кабинета Министров КР № 444-р от 04 августа 2023 года и № 539-р от 18 сентября 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 18 сентября 2023 года ОАО

«Кыргызалтын» лицензии № 7368 АЕ и № 7369 АР на право пользования недрами с целью разработки и проведения геологоразведочных работ и на месторождении золота, меди, висмута и серебра Мироновское.

ОсОО «МАТЭ»

ОсОО «МАТЭ» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения Кызыл-Омпол, месторождения титаномагнетита, циркония, фосфора, тория и урана участка Таш-Булак Кызыл-Омпольской площади, а также на геологоразведку тория и урана Кызыл-Омпольской площади. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 458-р от 31 июля 2024 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 31 июля 2024 года ОАО «Кыргызалтын» лицензии № 7542 МЕ и № 7543 МР на право пользования недрами с целью разработки и проведения геологоразведочных работ на месторождении Кызыл-Омпол.

ОсОО «ЦНИЛ КЫРГЫЗАЛТЫН»

Согласно договору купли-продажи № 190/юр от 04.06.2024 г. доли ОАО «Карабалтинский горно-рудный комбинат» в уставном капитале ОсОО «Центральная научно-исследовательская лаборатория» - ОАО «Кыргызалтын» купил долю в Уставном капитале номинальной стоимостью 1 тыс. сом у ОАО «Карабалтинский горно-рудный комбинат» и была переименована в ОсОО «ЦНИЛ КЫРГЫЗАЛТЫН».

Основным видом деятельности ОсОО «ЦНИЛ КЫРГЫЗАЛТЫН» являются - технические испытания и контроль.

ОсОО «Чекчей»

ОсОО «Чекчей» зарегистрировано с Уставным капиталом в размере 1 тыс. сом со 100% долей участия ОАО «Кыргызалтын» и создано для разработки месторождения кварца Чекчей. На основании распоряжения Кабинета Министров КР № 653-р от 25 октября 2023 года Министерство природных ресурсов экологии и технического надзора КР выдало 2 ноября 2023 года ОАО «Кыргызалтын» лицензию №7410 ТР на право пользования недрами с целью проведения геологоразведочных работ на месторождении кварца Чекчей.

В 2025 году Обществом были признаны доходы в виде дивидендов от дочерней организации ОсОО «Чекчей» в размере 2,252 тыс. сом (2024 г.: 0 сом). Данные дивиденды были объявлены по итогам деятельности дочерней организации за 2025 год на основании решения единственного участника от 31.12.2025 г. Согласно этому же решению участника было решено ликвидировать предприятие.

16. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ В ПРЕДПРИЯТИЯ

Прочие инвестиции в предприятия представлены следующим образом:

| | Доля владения | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| ОсОО «Эти Бакыр Терексай» (ассоциированная компания) | 25% | 758,729 | 758,729 | 758,729 |
| ОсОО «Алтынкен» (ассоциированная компания) | 40% | 703,647 | 4 | 4 |
| ОсОО «КГРК» (доверительное управление) | 100% | 188,362 | 188,362 | - |
| ПТ с ОсОО «Авелум партнер» (совместное предприятие) | 35% | 350 | 350 | - |
| Прочие предприятия | - | 8,110 | 7,970 | 1,805 |
| Итого: | | 1,659,198 | 955,415 | 760,538 |

ОсОО «Эти Бакыр Терексай»

ОсОО «Эти Бакыр Терексай» является совместным турецко-кыргызским предприятием, которое ведет добычу и переработку руд месторождения «Тереккан» и ряд других месторождений.

По состоянию на 31 декабря 2025 года доля владения ОАО «Кыргызалтын» в уставном капитале ОсОО «Эти Бакыр Терексай» составляет 25%. Остальные 75% доли принадлежат АО «Трува Бакыр Маден Ишлетмелери, которая приобрела данный пакет в ноябре 2025 года у АО «Эти Бакыр». Общество участвует в обсуждениях ключевых управленческих решений через общее собрание акционеров и путем прямых консультаций с руководством предприятия и классифицирует данное предприятие как ассоциированную компанию.

В 2025 году ОАО «Кыргызалтын» от ОсОО «Эти Бакыр Терексай» были получены дивиденды авансом в размере 87,450 тыс. сом за 2024 год. Аванс выдан в связи с тем, что полученная прибыль за год еще не перекрыла накопленные убытки компании.

В 2024 году ОАО «Кыргызалтын» от ОсОО «Эти Бакыр Терексай» были получены дивиденды авансом в размере 86,300 тыс. сом за 2023 год.

ОсОО «Алтынкен»

ОсОО «Алтынкен» является совместным китайско-кыргызским предприятием, занимается добычей и переработкой руды, содержащей золото и другие сопутствующие полезные ископаемые на золоторудном месторождении «Талды-Булак Левобережный», расположенном в Кеминском районе Чуйской области Кыргызской Республики, а также строительством и эксплуатацией объектов процесса разработки золоторудных месторождений.

Контроль за деятельностью Компании осуществляет Китайская Компания «SuperB Pacific Ltd.» (материнская компания «Zi Jin Mining Group» – одна из крупнейших в Китае горнодобывающих компаний), с долей 60% и ОАО «Кыргызалтын» – 40%. Общество участвует в обсуждениях ключевых управленческих решений через общее собрание акционеров и путем прямых консультаций с руководством предприятия и классифицирует данное предприятие как ассоциированную компанию.

В 2025 г. было увеличение доли ОАО «Кыргызалтын» в уставном капитале ОсОО «Алтынкен» за счет преобразования задолженности по займам перед «SuperB Pacific Ltd.» в долевые вклады участников на сумму 703,643 тыс.сом. В результате указанной операции общая стоимость вклада ОАО «Кыргызалтын» в уставном капитале ОсОО «Алтынкен» по состоянию на 31.12.2025 составила 703,647 тыс. сом

В 2025 г. Обществом от ОсОО «Алтынкен» были получены дивиденды в размере 2,623,500 тыс. сом за 2024 год.

В 2024 г. Обществом от ОсОО «Алтынкен» были получены дивиденды в размере 2,610,000 тыс. сом за 2023 год.

Простое товарищество с ОсОО «Авелум Партнер»

В соответствии с решением Совета Директоров от 15 декабря 2021 года был одобрен Договор о Простом Товариществе между ОАО «Кыргызалтын» и ОсОО «Авелум Партнер», целью которого является совместное сотрудничество по комплексной разработке золоторудного участка «Алтын-Тор» месторождения «Солтон-Сары». Для достижения цели стороны решили объединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица.

Ведение и руководство совместной деятельностью возложено на ОсОО «Авелум Партнер». При этом доля ОАО «Кыргызалтын» в новом товариществе определена в размере 35%, а ОсОО «Авелум Партнер» — 65%.

В 2024 году было произведено внесение вклада в размере 350 тыс. сом в совместную деятельность согласно Соглашению о совместной деятельности Простого товарищества между ОАО «Кыргызалтын» и ОсОО «Авелум Партнер» № 270юр от 12.09.23 г.

ОсОО «КГРК»

В течение 2024 года Общество передало часть активов дочерней компании ОсОО «КГРК» в доверительное управление. В результате контроль над использованием указанных активов перешел к дочерней компании, и передача была отражена в отдельной финансовой отчетности Общества как увеличение инвестиции в дочернюю организацию. Балансовая стоимость переданных активов составила 188,362 тыс. сом. Указанные активы ранее были получены Обществом от ОАО «Керемет Банк».

Прочие предприятия находятся на стадии ликвидации или же в них отсутствует существенное влияние со стороны Общества и они не предоставляют свою финансовую отчетность Обществу.

17. ЗАПАСЫ

| <i>В тысячах сомов</i> | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|---|-------------------|------------------|------------------|
| Аффинированное золото | 8,831,784 | 2,266,625 | 1,162 |
| Сплав Доре | 4,735,676 | - | - |
| Аффинированное серебро | 82,200 | 1 | 1,265,253 |
| Промышленные отходы | - | 207,538 | 175,726 |
| Незавершенное производство на стадии аффинажа | 184 | 1,552,504 | 638,391 |
| Прочие | 24,952 | - | - |
| | 13,674,796 | 4,026,668 | 2,080,532 |

18. МАТЕРИАЛЫ И ПРЕДОПЛАТА

| <i>В тысячах сомов</i> | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Предоплата | 1,161,916 | 34,490 | 1,347,691 |
| Материалы | 193,531 | 182,818 | 199,377 |

| В тысячах сомов | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Минус: Резерв под обесценение | (21,119) | (29,942) | (12,984) |
| | 1,334,328 | 187,366 | 1,534,084 |

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| В тысячах сомов | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 216,942 | 203,282 | 224,251 |
| Прочая дебиторская задолженность | 21,636 | 45,589 | 874,683 |
| Дебиторская задолженность сотрудников и директоров | 9,909 | 7,746 | 7,787 |
| Резерв на безнадежные долги | (152,114) | (146,733) | (148,966) |
| | 96,373 | 109,884 | 957,755 |

Резервы на обесценение созданы для дебиторской задолженности, просроченной на срок свыше 90 дней. Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

| | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. |
|--|----------------|----------------|
| По состоянию на 1 января (Восстановление)/начисление | 146,733 | 148,966 |
| Списание | 5,381 | - |
| | - | (2,233) |
| По состоянию на 31 декабря | 152,114 | 146,733 |

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

| В тысячах сомов | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|---|------------------|------------------|------------------|
| ОАО «Айыл Банк» | 1,431,000 | 290,000 | - |
| ЗАО «Кыргызский инвестиционно-кредитный банк» | 900,000 | - | - |
| ОАО «Коммерческий Банк Кыргызстан» | 18,000 | 10,000 | - |
| ОАО «Элдик Банк» | - | 940,000 | 920,000 |
| ОАО «Бакай Банк» | - | - | 480,000 |
| ОАО «Дос-Кредобанк» | - | - | 20,000 |
| прочие депозиты | - | 31,000 | 31,000 |
| | 2,349,000 | 1,271,000 | 1,451,000 |

Общество временно размещает свободные денежные средства в коммерческих банках в кыргызских сомах на срок до трех лет под проценты, с дальнейшей пролонгацией. Процентная ставка по вкладам составляет от 9% до 15%.

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

| В тысячах сомов | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Займы выданные дочерним компаниям | 8,890,000 | 1,020,300 | - |
| Прочие кредиты | 15,318 | 15,318 | 15,318 |
| Резерв на безнадежные долги | (15,318) | (15,318) | (15,318) |
| | 8,890,000 | 1,020,300 | - |

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

| В тысячах сомов | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 9,756,316 | 5,291,105 | 2,778,816 |
| Денежные средства в кассе | 73,175 | 2,196 | 799 |
| | 9,829,491 | 5,293,301 | 2,779,615 |

Подверженность Общества кредитному и валютному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, описывается в Примечании 28.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В марте и апреле 2025 г. на основании распоряжения Кабинета Министров КР было осуществлено увеличение уставного капитала на 3,360,485 тыс. сомов путем внесения имущественного комплекса санатория «Кыргызское взморье» при Управлении делами Президента Кыргызской Республики по оцененной стоимости 3,283,598 тыс. сом и товарно-материальных ценностей в сумме 76,887 тыс. сом.

В июле 2025 года на основании распоряжения Кабинета Министров КР было принято решение об увеличении уставного капитала на 5,200,000 тыс. сомов до 9,524,609 тыс. сом. При этом фактическое размещение акций в отчетном периоде составило 2,000,000 тыс. сомов.

27 января 2026 г. акционеры изменили решение и сократили объявленный капитал до 6,324,609 тыс. сом (Примечание 31).

24. РЕЗЕРВ НА РЕКУЛЬТИВАЦИЮ

| | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| По состоянию на 1 января | 65,638 | 64,707 |
| Изменение за период | (45,556) | 931 |
| По состоянию на 31 декабря | 20,082 | 65,638 |

Оценка руководством затрат на закрытие, рекультивацию и вывод из эксплуатации основаны на стандартах рекультивации, которые соответствуют или превышают нормативные требования и относятся к месторождениям, по которым Общество обязано провести рекультивацию.

В соответствии с лицензионными соглашениями по месторождениям, Общество открыло рекультивационные счета в ОАО «Айыл Банк» с остатком 16,011 тыс. сом, 61,525 тыс. сом, и 60,305 тыс. сом по состоянию на 31 декабря 2025 г., 2024 г. и 2023 г. соответственно. Право Общества на доступ к данным денежным средствам ограничено в соответствии с законодательством Кыргызской Республики в сфере недропользования и договором с Банком.

25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах сомов</i> | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам | 3,580,869 | 2,729,468 | 1,118,428 |
| Прочая кредиторская задолженность | 67,206 | 60,142 | 1,099,911 |
| | 3,648,075 | 2,789,610 | 2,218,339 |

Подверженность Общества рискам ликвидности и валютным рискам, связанным с торговой и прочей кредиторской задолженностью, описывается в Примечании 28.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| <i>В тысячах сомов</i> | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|--|-------------------|----------------|---------------|
| Дивиденды, полученные авансом от связанных лиц | 16,614,538 | - | - |
| Отсроченный доход по государственным субсидиям | 204,795 | 204,795 | - |
| Прочие авансы | 868 | 5,467 | 13,084 |
| | 16,820,201 | 210,262 | 13,084 |

Дивиденды, полученные авансом

Общество получило промежуточные дивиденды от дочернего и ассоциированного предприятия в качестве аванса за 2025 г. По состоянию на отчетную дату безусловное право на получение указанных дивидендов не возникло, поскольку окончательное решение о распределении дивидендов подлежит утверждению на годовом общем собрании акционеров соответствующих предприятий.

Государственные субсидии

В марте 2024 г. Общество получило активы от Государственного агентства по управлению государственным имуществом в безвозмездное пользование на 15 лет. Данные активы были признаны в качестве активов по правам пользования по оценочной стоимости 204,791 тыс. сом (Примечание 13).

Право собственности на указанные активы сохраняется за государством. Переданные активы используются дочерней компанией (ОсОО «КГРК») в рамках договора доверительного управления.

27. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| <i>В тысячах сомов</i> | 31.12.2025 г. | 31.12.2024 г. | 31.12.2023 г. |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Налог на прибыль | 141,969 | 53,346 | 90,250 |
| Налог на доходы | - | 2 | 432 |
| Прочие налоги | 24,049 | 13,680 | 23,883 |
| | 166,018 | 67,028 | 114,565 |

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**(а) Общее описание**

Общество подвержено следующим рискам, связанным с использованием финансовых инструментов:

- Рыночный риск;
- Риск ликвидности;
- Кредитный риск.

В настоящем примечании представлена информация о подверженности Общества каждому из вышеперечисленных рисков, о целях, политике и процессах Общества по оценке и управлению рисками, а также об управлении капиталом Общества.

Дополнительная количественная информация раскрывается во всей настоящей финансовой отчетности.

Система управления рисками

В силу своей деятельности Общество в той или иной степени подвержено различным рискам, связанным с финансовыми инструментами. Общая программа управления финансовыми рисками направлена на сохранение капитала, защиту текущих и будущих активов и денежных потоков Общества путем снижения подверженности рискам, связанным с неопределенностью и волатильностью финансовых рынков.

Совет директоров Общества несет ответственность за обеспечение разработки надлежащей политики управления финансовыми рисками и за надзор за системой управления рисками Общества. Управление финансовыми рисками осуществляется финансовым отделом Общества в соответствии с политикой, утвержденной Советом директоров. Финансовый отдел выявляет и оценивает финансовые риски, устанавливает механизмы контроля и процедуры, обеспечивающие снижение финансовых рисков в соответствии с утвержденными политиками и программами, а также соответствие деятельности по управлению рисками.

Политика Общества по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Общество, установления соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения лимитов. Политика и системы управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений в рыночных условиях и в деятельности Общества. С помощью своих стандартов и процедур обучения и управления Общество стремится создать дисциплинированную и конструктивную среду контроля, в которой все сотрудники понимают свои роли и обязанности.

Совет директоров Общества осуществляет надзор за соблюдением руководством Общества политики и процедур управления финансовыми рисками, утверждает программы управления финансовыми рисками и анализирует отчеты о соблюдении руководством политики и программ.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, таких как цены на золото, курсы иностранных валют и процентные ставки повлияют на доходы Общества или стоимость ее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль подверженности рыночному риску в пределах приемлемых параметров при одновременной оптимизации прибыли. Общество не покупает и не продает производные финансовые инструменты для управления рыночными рисками. Общество не применяет учет хеджирования для управления волатильностью прибыли или убытка.

(i) Валютный риск

Общество подвержено валютному риску при осуществлении закупок и платежей, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Общества. Поскольку Общество работает в международной среде, некоторые финансовые инструменты и операции Общества деноминированы в валютах, отличных от кыргызских сомов. Результаты деятельности Общества подвержены риску пересчета валюты. Колебания курса сома по отношению к другим валютам, соответственно, окажут влияние на прибыльность Общества, а также могут повлиять на стоимость активов Общества и размер собственного капитала акционеров.

Информация об уровне валютного риска Общества представлена далее:

| | Кыргызский сом | Доллар США | Прочие валюты | На 31.12.2025 г. |
|--|-------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| Денежные средства на рекультивацию | 16,011 | - | - | 16,011 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 53,882 | 42,474 | 17 | 96,373 |
| Краткосрочные займы выданные | 8,890,000 | - | - | 8,890,000 |
| Краткосрочные депозиты | 2,349,000 | - | - | 2,349,000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 9,309,129 | 520,335 | 27 | 9,829,491 |
| Итого финансовые активы | 20,618,022 | 562,809 | 44 | 21,180,875 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 78,078 | 3,569,761 | 236 | 3,648,075 |
| Итого финансовые обязательства | 78,078 | 3,569,761 | 236 | 3,648,075 |
| Валютная позиция | 20,539,944 | (3,006,952) | (192) | 17,532,800 |

| | Кыргызский сом | Доллар США | Прочие валюты | На 31.12.2024 г. |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Денежные средства на рекультивацию | 61,525 | - | - | 61,525 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 68,562 | 41,322 | - | 109,884 |
| Краткосрочные займы выданные | 1,020,300 | - | - | 1,020,300 |
| Краткосрочные депозиты | 1,271,000 | - | - | 1,271,000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,147,539 | 3,145,762 | - | 5,293,301 |
| Итого финансовые активы | 4,568,926 | 3,187,084 | - | 7,756,010 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 70,231 | 2,717,527 | 1,852 | 2,789,610 |
| Долгосрочные займы полученные | 68,052 | - | - | 68,052 |
| Кредиты и займы | 72,070 | - | - | 72,070 |
| Итого финансовые обязательства | 210,353 | 2,717,527 | 1,852 | 2,929,732 |
| Валютная позиция | 4,358,573 | 469,557 | (1,852) | 4,826,278 |

| | Кыргызский сом | Доллар США | Прочие валюты | На 31.12.2023 г. |
|--|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 915,652 | 42,103 | - | 957,755 |
| Краткосрочные займы выданные | - | - | - | - |
| Краткосрочные депозиты | 1,451,000 | - | - | 1,451,000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,760,343 | 19,271 | 1 | 2,779,615 |
| Итого финансовые активы | 5,126,995 | 61,374 | 1 | 5,188,370 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1,115,009 | 1,103,121 | 209 | 2,218,339 |

| | Кыргызский сом | Доллар США | Прочие валюты | На 31.12.2023 г. |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|---------------|------------------|
| Долгосрочные займы полученные | 15,270 | - | - | 15,270 |
| Кредиты и займы | 9,642 | - | - | 9,642 |
| Итого финансовые обязательства | 1,139,921 | 1,103,121 | 209 | 2,243,251 |
| Валютная позиция | 3,987,074 | (1,041,747) | (208) | 2,945,119 |

В следующей таблице показана чувствительность прибыли Общества до уплаты налога на прибыль (в связи с изменением справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к разумно возможным изменениям обменного курса сома при неизменности всех прочих переменных. Возможное влияние на капитал Общества не является значительным.

| В тысячах сомов | Увеличение / уменьшение обменного курса | Влияние на прибыль |
|-----------------|---|--------------------|
| 2025 | | |
| Доллар США | 10.15% | (305,206) |
| Доллар США | (5.04%) | 151,550 |
| 2024 | | |
| Доллар США | 10.15% | 49,464 |
| Доллар США | (5.04%) | (24,561) |
| 2023 | | |
| Доллар США | 16.07% | (162,426) |
| Доллар США | (16.07%) | 162,426 |

(ii) Риск изменения процентных ставок

Денежные средства и их эквиваленты, а также прочие инвестиции Общества, включают высоколиквидные инвестиции, которые приносят проценты по рыночным ставкам. Несмотря на то, что Общество стремится максимизировать процентный доход, получаемый от избыточных средств, политика Общества направлена на сохранение денежных средств при одновременном поддержании ликвидности, необходимой для проведения операций на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Общество не подвержено риску изменения процентных ставок по фонду рекультивации, поскольку процентная ставка фиксирована.

Колебания рыночных процентных ставок не оказали существенного влияния на инвестиционный доход в связи с краткосрочным периодом до погашения и низкой доходностью имеющихся инвестиций.

(iii) Риск изменения цен на сырьевые товары

Стоимость доходов и ресурсов полезных ископаемых Общества связана с ценой на золото и перспективами этого полезного ископаемого. Неблагоприятные изменения цен на некоторые виды сырья также могут значительно ухудшить денежные потоки Общества. Политика Общества по управлению финансовыми рисками в настоящее время запрещает хеджирование золота.

Цены на золото исторически сильно колеблются и на них влияют многочисленные факторы: находящиеся вне контроля Общества, включая, но не ограничиваясь ими, колебания курса сома, промышленный и розничный спрос, кредитование национального банка и управление резервами, форвардные продажи производителями и спекулянтами, уровни мирового производства, краткосрочные изменения в предложении и спросе из-за спекулятивной деятельности по хеджированию, макроэкономических переменных и некоторых других факторов, связанных конкретно с золотом.

Прибыльность деятельности Общества сильно зависит от рыночной цены на золото. Если цена на золото со временем растет, стоимость активов увеличивается, а денежные потоки улучшаются; и наоборот, снижение цены на золото напрямую влияет на стоимость активов и денежные потоки. Длительный период низких цен может негативно сказаться на деятельности и возможностях развития Общества, а также значительно снизить акционерную стоимость.

В таблице ниже показано влияние изменения цен на золото:

| В тысячах сомов | Изменение цен на золото | Влияние на валовый доход до налогообложения | Влияние на собственный капитал до налогообложения |
|-----------------|-------------------------|---|---|
| 2025 год | 10% (10%) | 16,825,428 (16,825,428) | 9,109,538 (9,109,538) |
| 2024 год | 10% (10%) | 14,059,376 (14,059,376) | 8,101,507 (8,101,507) |

В случае неблагоприятных изменений цен на определенное сырье (например, дизельное топливо) это может повлиять на стоимость запасов Общества.

(iv) Хеджирование денежных потоков

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов у Общества не было инструментов для хеджирования риска изменения валютных курсов или процентных ставок.

(v) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Общество столкнется с трудностями при выполнении ее финансовых обязательств.

Подход Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие достаточных средств для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных, так и в стрессовых условиях, не неся неприемлемых убытков и не рискуя нанести ущерб репутации Общества.

Общество требует, чтобы излишки денежных средств могли быть инвестированы только в высокорейтинговые и высоколиквидные инструменты для обеспечения минимизации риска для активов Общества. Общество управляет риском ликвидности, обеспечивая наличие достаточного капитала для удовлетворения краткосрочных и долгосрочных бизнес-потребностей, принимая во внимание денежные потоки от операционной деятельности и запасы денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочные инвестиции. Общество считает, что этих источников будет достаточно для покрытия вероятных краткосрочных и долгосрочных потребностей в денежных средствах. Высшее руководство также активно участвует в рассмотрении и утверждении запланированных расходов путем регулярного мониторинга движения денежных средств от операционной деятельности и предполагаемой инвестиционной и финансовой деятельности.

Общество совместно со своими связанными сторонами управляет риском ликвидности с целью минимизации влияния на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты составили 9,829,491 тыс. сом (на 31 декабря 2024 и 2023 гг.: 5,293,301 тыс. сом и 2,779,615 тыс. сом соответственно). Общество считает, что наличных денежных средств и денежных потоков от деятельности Общества будет достаточно для финансирования ожидаемых операционных потребностей в денежных средствах и расходов на развитие до конца 2026 года.

Торговая и прочая кредиторская задолженность в размере 3,648,075 тыс. сом на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 и 2023 гг.: 2,789,610 тыс. сом и 2,218,339 тыс. сом соответственно) ожидается к погашению в течение одного года.

Общество имеет договорные обязательства по приобретению капитального оборудования и операционных материалов (Примечание 29).

Срок погашения финансовых обязательств

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Общества, которые должны быть погашены по общей сумме по группам наступления сроков погашения на основе оставшегося периода на отчетную дату к контрактным срокам погашения (суммы, представленные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками):

| В тысячах сомов | До востребования | Менее 3-х месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|------------------|-------------------|--------------------|---------------|-------------|------------------|
| 2025 год | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3,648,075 | - | - | - | - | 3,648,075 |
| Кредиты и займы | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные займы полученные | - | - | - | - | - | - |
| Итого | 3,648,075 | - | - | - | - | 3,648,075 |
| 2024 год | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2,789,610 | - | - | - | - | 2,789,610 |
| Кредиты и займы | 6,230 | 12,405 | 54,435 | - | - | 72,070 |
| Долгосрочные займы полученные | - | - | - | 68,052 | - | 68,052 |
| Итого | 2,795,840 | 12,405 | 54,435 | 68,052 | - | 2,929,732 |
| 2023 год | | | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2,218,339 | - | - | - | - | 2,218,339 |
| Кредиты и займы | 816 | 1,632 | 7,194 | - | - | 9,642 |
| Долгосрочные займы полученные | - | - | - | 15,270 | - | 15,270 |
| Итого | 2,219,155 | 1,632 | 7,194 | 15,270 | - | 2,243,251 |

(г) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь для Общества, если клиент по продаже золота или контрагент по финансовому инструменту не выполнит свои договорные обязательства. Кредитный риск возникает в основном по дебиторской задолженности Общества и по инструментам денежного рынка, срок погашения которых на момент приобретения составляет менее одного года.

Общая сумма кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена:

- денежными средствами и их эквивалентами;
- торговой и прочей дебиторской задолженностью;
- денежными средствами на рекультивацию;
- краткосрочными депозитами;
- краткосрочными займами выданными.

д) Управление капиталом

Капитал Общества включает денежные средства и их эквиваленты, долгосрочные обязательства и капитал, состоящий из выпущенных обыкновенных акций, положительного сальдо и нераспределенной прибыли.

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение наличия достаточных денежных ресурсов для поддержания текущей деятельности, обеспечения доходности для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов Общество не подвержена внешним требованиям к капиталу, и в отношении общей стратегии управления капитальными рисками не произошло никаких изменений.

е) Классификация бухгалтерского учета и справедливая стоимость

Руководство считает, что на отчетную дату справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости в результате краткосрочного характера инструментов или переменных процентных ставок, связанных с этими инструментами.

Все финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, подразделяются на один из трех уровней иерархии, для которых финансовые инструменты должны быть сгруппированы в зависимости от того, являются ли исходные данные для этих методов оценки наблюдаемыми или ненаблюдаемыми. Наблюдаемые исходные данные отражают рыночные данные, полученные из независимых источников, а ненаблюдаемые исходные данные отражают допущения Общества. Эти два типа исходных данных создают следующую иерархию справедливой стоимости:

- Уровень 1: наблюдаемые исходные данные, такие как котировки на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, кроме котироваемых рыночных цен на активных рынках, которые можно наблюдать прямо и/или косвенно; и
- Уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства, по которым существует мало или вообще нет рыночных данных, что требует от организации разработки собственных допущений.

(ё) Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

| В тысячах сомов | 1 января 2025 | Поступ- ления | Денежные потоки | Процент- ный | | Списания | Модифи- кации | Курсовая разница | 31 декабря 2025 |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------|----------|------------------|---------------------|--------------------|
| | | | | расход | Прочее | | | | |
| Кредиты и займы | 72,070 | - | (72,070) | - | - | - | - | - | - |
| Итого краткосрочные обязательства | 72,070 | - | (72,070) | - | - | - | - | - | - |
| Долгосрочные займы полученные | 68,052 | - | (68,052) | - | - | - | - | - | - |
| Итого долгосрочные обязательства | 68,052 | - | (68,052) | - | - | - | - | - | - |
| Итого обязательства от финансовой деятельности | 140,122 | - | (140,122) | - | - | - | - | - | - |

| В тысячах сомов | 1 января 2024 | Поступ- ления | Денежные Потоки | Процент- ный | | Списания | Модифи- кации | Курсовая разница | 31 декабря 2024 |
|---|------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------|------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| | | | | расход | Прочее | | | | |
| Кредиты и займы | 9,644 | 181,319 | (118,891) | - | - | - | - | - | 72,070 |
| Итого краткосрочные обязательства | 9,644 | 181,319 | (118,891) | - | - | - | - | - | 72,070 |
| Долгосрочные займы полученные | 15,268 | 234,098 | (9,644) | - | - | (171,672) | - | - | 68,052 |
| Итого долгосрочные обязательства | 15,268 | 234,098 | (9,644) | - | - | (171,672) | - | - | 68,052 |
| Итого обязательства от финансовой деятельности | 24,912 | 415,417 | (128,535) | - | - | (171,672) | - | - | 140,122 |

| В тысячах сомов | 1 января 2023 | Поступления | Денежные потоки | Процентный расход | Прочее | Списания | Модификации | Курсовая разница | 31 декабря 2023 |
|---|---------------|---------------|-----------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------|------------------|-----------------|
| Кредиты и займы | - | 9,642 | - | - | - | - | - | - | 9,642 |
| Итого краткосрочные обязательства | - | 9,642 | - | - | - | - | - | - | 9,642 |
| Долгосрочные займы полученные | - | 39,035 | (2,411) | - | (11,712) | (9,642) | - | - | 15,270 |
| Итого долгосрочные обязательства | - | 39,035 | (2,411) | - | (11,712) | (9,642) | - | - | 15,270 |
| Итого обязательства от финансовой деятельности | - | 48,679 | (2,411) | - | (11,712) | (9,642) | - | - | 24,912 |

29. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоговое законодательство

Налоговая система в Кыргызской Республике характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечеткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям по истечении шести лет с даты нарушения.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Кыргызской Республике, которые являются более значимыми, чем в развитых странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательством, официальным разъяснениям и судебным решениям. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и влияние на финансовую отчетность, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным. Руководство полагает, что Обществом были соблюдены все нормативные документы и были полностью урегулированы все налоговые обязательства.

В 2025 году налоговыми органами была проведена проверка ОАО «Кыргызалтын» по соблюдению налогового законодательства, законодательства Кыргызской Республики о неналоговых доходах и о государственном социальном страховании за период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2024 года. Общее доначисление налогов по состоянию на 31 декабря 2024 г. составило 7,275 тыс. сом.

30. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Единственным учредителем Общества является Государство, в лице Государственного агентства по управлению государственным имуществом при Кабинете Министров КР и Министерство финансов КР. Общество применяет исключение из МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», которое позволяет представлять сокращенную информацию о связанных сторонах в отношении транзакций с компаниями, связанными с государством.

В рамках данной финансовой отчетности ОАО «Кыргызалтын» за 2025 год были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

Отчет о финансовом положении

| | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. | 31.12.2023г. |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Денежные средства на рекультивацию | 16,011 | 61,525 | 60,305 |
| Государственные банки | 16,011 | 61,525 | 60,305 |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Инвестиции в дочерние предприятия | 79,831,798 | 79,158,612 | 78,283,367 |
| <i>Дочерние компании</i> | 79,831,798 | 79,158,612 | 78,283,367 |
| Прочие инвестиции в предприятия | 1,659,198 | 955,415 | 760,538 |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 1,658,848 | 955,065 | 760,538 |
| <i>Совместная деятельность</i> | 350 | 350 | - |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 51,330 | 58,967 | 845,473 |
| <i>Дочерние компании</i> | 43,016 | 29,146 | 815,294 |
| <i>Совместная деятельность</i> | 8,314 | 29,821 | 30,179 |
| Краткосрочные займы выданные | 8,890,000 | 1,020,300 | - |
| <i>Дочерние компании</i> | 8,890,000 | 1,020,300 | - |
| Краткосрочные депозиты | 1,431,000 | 1,230,000 | 920,000 |
| <i>Государственные банки</i> | 1,431,000 | 1,230,000 | 920,000 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6,191,523 | 2,364,205 | 1,992,159 |
| <i>Государственные банки</i> | 6,191,523 | 2,364,205 | 1,992,159 |
| Кредиты и займы (долгосрочная и краткосрочная часть) | - | 124,853 | - |
| <i>Государственные банки</i> | - | 124,853 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 3,171,401 | 2,707,879 | 1,806,419 |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 3,086,915 | 2,707,879 | - |
| <i>Дочерние компании</i> | 84,486 | - | 1,806,419 |
| Авансы полученные | 16,614,538 | - | - |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 3,497,038 | - | - |
| <i>Дочерние компании</i> | 13,117,500 | - | - |

Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

| | 2025 г. | 2024 г. |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Себестоимость реализации* | 176,957,388 | 119,504,461 |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 129,777,235 | 34,741,267 |
| <i>Дочерние компании</i> | 47,180,153 | 84,763,194 |
| Финансовые доходы | | |
| <i>Государственные банки</i> | 296,901 | 276,792 |
| Прочие операционные доходы | 15,849,410 | 15,662,705 |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 2,731,306 | 2,696,300 |
| <i>Дочерние компании</i> | 13,118,104 | 12,966,405 |
| Прочие доходы | 1,066,986 | 669,858 |
| <i>Ассоциированные компании</i> | 703,642 | - |
| <i>Дочерние компании</i> | 363,344 | 669,858 |

*В расчет себестоимости включены изменение в остатках закупленных запасов на начало и конец периода.

В 2025 году Обществу Государством был передан имущественный комплекс санатория «Кыргызское взморье» при Управлении делами Президента Кыргызской Республики по оцененной стоимости 3,283,598 тыс. сом и товарно-материальных ценностей в сумме 76,887 тыс. сом (Примечание 23).

В 2024 году Обществу было передано Государством следующее имущество:

- Государственное Агентство по управлению государственным имуществом передало в безвозмездное пользование на 49 лет хвостохранилище площадью 531.5 га и санитарно-защитную зону площадью 220.9 га, расположенные на территории г. Кара-Балта, а также объекты и имущество, находящиеся на этих земельных участках. Недвижимое и движимое имущество было передано в количественном выражении без указания его стоимости.
- Министерством финансов КР были переданы объекты, находящиеся на территории г. Кара-Балта: участок земли площадью 31.0619 га без стоимостного выражения, недвижимое и движимое имущество общей стоимостью 204,795 тыс. сом (Примечание 26).

Вознаграждение старшего руководящего персонала

| | 2025 г. | 2024 г. |
|---|---------|---------|
| Совет Директоров | | |
| Заработная плата и премии, в том числе: | 11,302 | 9,923 |
| Отчисления в Социальный фонд | 1,950 | 1,455 |
| Правление | | |
| Заработная плата и премии, в том числе: | 42,700 | 36,318 |
| Отчисления в Социальный фонд | 7,366 | 6,262 |

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период до даты утверждения данной финансовой отчетности к выпуску произошли следующие события:

Изменение в уставном капитале

Согласно Распоряжению Кабинета Министров КР от 5 декабря 2025 г. ранее запланированное размещение акций Общества на 5,200,000 тыс. сом было уменьшено до 2,000,000 тыс. сом. В результате на внеочередном собрании акционеров от 27 января 2026 г. объявленный уставный капитал был сокращен до 6,324.609 тыс. сом (Примечание 23).

Также в целях реализации распоряжение Кабинета Министров КР от 13 октября 2025 г. на внеочередном собрании акционеров Общества от 27 января 2026 г. 100% акций ЗАО «Кумтор Оперейтинг Компани» было принято в качестве вклада в уставной капитал Общества по оценочной стоимости 12,521,091 тыс. сом. Оценка произведена компанией «Стандарт Групп». В итоге общий размер уставного капитала Общества составит 18,845,700 тыс. сом.

Дочерние компании

В январе 2026 года была завершена государственная перерегистрация дочерней компании ОсОО «Балажан». В результате перерегистрации было изменено наименование компании на ОсОО «Доор Курулуш». (Примечание 15)

В феврале-марте 2026 года была завершена государственная перерегистрация увеличения уставного капитала дочерних организаций.

- ОсОО «Алтын Логистик» на 495,283 тыс. сом;
- ОсОО «Чакуш» на 47,989 тыс. сом.

Ликвидация ассоциированной организации

6 февраля 2026 года внеочередным собранием участников ОсОО «Кыргызалтын Ювелирпром» (Решение № 26-1) было принято решение о ликвидации Общества. По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции Общества в данную компанию составляли 13,068 тыс. сом.