



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2021

СОДЕРЖАНИЕ

1	Стратегический отчет	2	Управление	3	Консолидированная финансовая отчетность	4	Дополнительная информация
7	Ключевые показатели	28	Управление рисками	48	Аудиторское заключение независимого аудитора	102	Основные исторические показатели
8	Обращение Председателя Совета директоров	31	Социальная ответственность и защита окружающей среды	54	Консолидированный отчет о финансовом положении	103	Глоссарий
10	Обращение Генерального директора	35	Корпоративное управление	56	Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	104	Контактная информация
11	Информация о Группе			57	Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала		
14	Основные события			58	Консолидированный отчет о движении денежных средств		
15	Операционная деятельность			60	Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
23	Финансовая деятельность						

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ
ОТЧЕТ



КАРАЖЫРА 2021

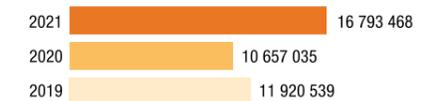
ФИНАНСЫ

Выручка
(тыс. тг)

+17%

Валовая прибыль
(тыс. тг)

+58%

Прибыль до налогообложения
(тыс. тг)

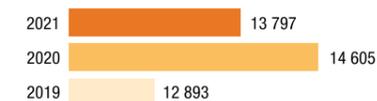
+81%

Инвестиции
(тыс. тг)

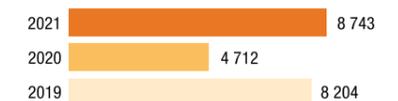
+274%

Балансовая стоимость акции
(тг / акция)

-6%

Базовая прибыль на акцию
(тг / акция)

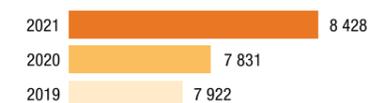
+86%



ПРОИЗВОДСТВО

Добыча
(тыс. тн)

+8%



ПЕРСОНАЛ

Количество
(чел.)

+43%



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



“Хорошо налаженная организация сама воспитывает хороших сотрудников, сама их направляет”

Так в 2021 году Группа утвердила 5-летний план реконструкции вахтового поселка, который предполагает реновацию и строительство социальных объектов и объектов инфраструктуры на территории вахтового поселка «Балапан».

В рамках первого этапа была осуществлена полная реконструкция общежития «Малахит», которое отвечает всем современным тенденциям и предполагает размещение 220 сотрудников.

На протяжении многих лет Группа остается стабильным работодателем. У нас работает немало сотрудников из династийных семей, в которых уже несколько поколений выбирает Группу местом своей работы.

Наша Группа, помимо прочего, ставит своей целью возвращение и подготовку новых высококвалифицированных кадров и продолжит создавать корпоративную среду преемственности поколений.

Подводим итоги

В 2021 году Группа отметила свой 30-й юбилей, организовав праздничные мероприятия для сотрудников.

Мы гордимся достигнутыми результатами. За последние 10 лет Группа увеличила ежегодную добычу и отгрузку угля более чем на 40% от уровня 2010 года. Были существенно расширены производственные мощности, а международная сертификация производимого энергетического угля позволила расширить географию поставок.

Группа остается одним из крупнейших производителей угля в стране, обеспечивая потребности большого количества отечественных ТЭЦ. На протяжении ряда лет около 75-80% добываемого угля направляется на обеспечение тепла во всех регионах Казахстана.

Прежде всего от имени Группы и нашего коллектива хочу принести свои соболезнования всем, кого коснулись трагические события января 2022 года.

Несмотря на все возникшие сложности последних нескольких лет, в том числе продолжительный период пандемии, Группа продолжает развиваться и усердно работать, чтобы нести тепло и уют в каждый дом страны.

Группа входит в десятку крупнейших компаний по добыче угля в Республике Казахстан, а также обеспечивает рабочими местами порядка 2 000 человек в регионе присутствия с учетом сотрудников подрядных организаций.

С заботой о людях

Группа всегда считала заботу о сотрудниках одним из главных своих приоритетов.

Мы уделяем большое внимание безопасности наших сотрудников на производстве, ведем постоянную работу над улучшением условий труда и проживания.

Коротко о важном

В конце августа 2021 года Группа завершила сделку по приобретению двух компаний-подрядчиков, осуществляющих работы по экскавации и транспортировке горной массы.

Таким образом был получен полный контроль над двумя ключевыми процессами, а также существенно расширила собственный парк экскаваторной и транспортной техники.

Для целей сделки Группа осуществила выпуск облигаций на общую сумму 20 млрд тенге.

Благодарность

Я хочу поблагодарить каждого сотрудника за вклад, который вы вносите в работу и развитие предприятия.

Итоги последних нескольких лет доказывают, что Группа успешно адаптируется к новым реалиям и изменениям в мировой экономике и использует полученный опыт для устойчивого развития. Мы уверены в своем будущем и готовы достигать новых вершин!

Заключение

Мир по-прежнему нуждается в угле. Уголь является не только доступным выбором для получения энергии на многих рынках, но и остается единственным жизнеспособным выбором для важнейших отраслей промышленности.

Группа планирует закрепить достигнутые результаты и продолжит инициативы для обеспечения более эффективной и слаженной работы.

Председатель Совета Директоров
Джуманбаев Владимир Викторович

ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Я хочу поблагодарить Совет директоров и Акционеров за оказанные мне доверие и поддержку.

Социальная ответственность

Из года в год одной из главных задач наравне с удержанием достигнутого уровня производства и обеспечением финансовой стабильности, остается поддержка наших сотрудников в это непростое время, обеспечение безопасных условий труда и надлежащих условий проживания.

Так в отчетном году в рамках исполнения 5-летней программы Группа направила свыше 1 млрд тенге на реконструкцию объектов инфраструктуры, в том числе на обновление общежития и помещения столовой вахтового поселка «Балапан».

В 2021 году Группа отметила 30-летний Юбилей, празднование которого было приурочено ко «Дню шахтера». В рамках данного мероприятия для сотрудников были организованы конкурсы, спортивные мероприятия, призы и прочие материальные поощрения.

Поддерживая инициативу Президента страны по оказанию социальной поддержки населению после январских событий, Группа в 2022 году направила 400 млн тенге в общественный социальный фонд «Қазақстан Халқына».

Восстановление показателей

В 2021 году несмотря на продолжающийся пост-пандемийный эффект Группа достигла исторического максимума по добыче и отгрузке угля, преодолев рубеж в 8 млн тонн.

Также хочу отметить существенное восстановление финансовых показателей. В 2021 году чистая прибыль Группы составила 8.7 млрд тенге, удвоившись от уровня 2020 года.

Это стало возможным не только благодаря более быстрому, чем ожидалось, восстановлению мировых цен на уголь и увеличению объема отгрузки, но и предпринятым нашей командой масштабным мерам по оптимизации операционных расходов и сдерживанию роста себестоимости.

Также стоит отметить, что Группа входит в список крупных налогоплательщиков в Восточно-Казахстанской области.



Влияние на экологию

С учетом мировых тенденций по снижению негативного воздействия углепроизводства на окружающую среду Группа продолжит предпринимать действия для снижения «углеродного следа», а также осуществлять работы по поиску вариантов альтернативного использования угля.

Немаловажным вкладом в защиту экологии являются работы по проекту перевода части горной техники на газобаллонное оборудование.

Заключение

Являясь одной из крупнейших производственных компаний по добыче угля в Казахстане, Группа продолжит осуществлять ряд мероприятий для обеспечения производственной эффективности, сохранения финансовой устойчивости и позиционирования себя в качестве надежного работодателя.

Генеральный директор

Нагатаев Музафар Сактаганович

1

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ
ОТЧЕТ

2

УПРАВЛЕНИЕ
3

ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ

4

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ
ИНФОРМАЦИЯ

ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ

История

Товарищество с ограниченной ответственностью «Каражыра ЛТД» было образовано в 1991 году. Впоследствии 10 июня 2016 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество «Каражыра» в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В конце августа 2021 года было завершено приобретение двух компаний, ранее являющихся подрядными организациями, которые стали 100% дочерними предприятиями.

По состоянию на 31 декабря 2021 года акционерами Группы являются физические лица – резиденты Республики Казахстан.

Общее количество акционеров на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 составило 5 (пять) человек.

ФИО	Количество простых акций	Доля
Огай Владислав Эдуардович	249 500	24,95%
Огай Элина Эдуардовна	249 500	24,95%
Огай Эдуард Викторович	201 000	20,1%
Джуманбаев Владимир Викторович	200 000	20,0%
Нигматулин Ерлан Зайруллаевич	100 000	10,0%

Деятельность Группы регулируется законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» и Контрактом на осуществление разработки угольного месторождения «Каражыра», заключенным 23 мая 1996 года. Срок действия контракта на недропользование истекает 23 мая 2041 года.

Государственная лицензия №16009935 от 20.06.2016 г. на вид деятельности: Эксплуатация горных и химических производств.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Семей, ул. Би-Боранбая, 93.

Основная деятельность

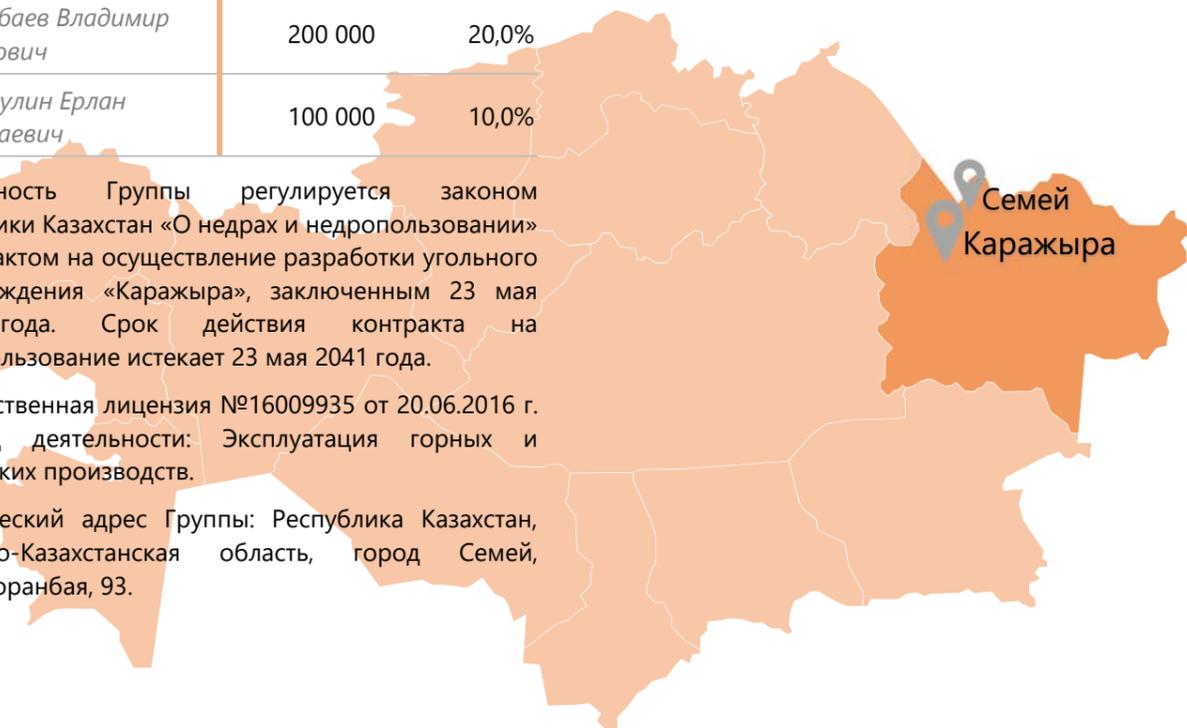
Основной деятельностью Группы является разведка, добыча, первичная обработка, транспортировка и реализация каменного угля месторождения «Каражыра».

Месторождение угля «Каражыра» расположено в 130 км к юго-западу от г. Семей Восточно-Казахстанской области.

Разработка месторождения осуществляется открытым способом.

По состоянию на 31 декабря 2021 года количество сотрудников Группы составило 1,170 человек (31 декабря 2020 года: 575 человек).

Основной прирост персонала произошел в результате приобретения 2-х дочерних организаций.



Миссия

Основные направления развития Группы включают: экономический рост, в том числе увеличение прибыли и объемов добычи угля, снижение себестоимости и оптимизацию затрат за счет эффективного планирования горных работ, а также сохранение окружающей среды, бережливое использование природных ресурсов и социальную ответственность.

В ходе реализации миссии Группа руководствуется следующими приоритетами в своей операционной деятельности и при принятии инвестиционных решений:

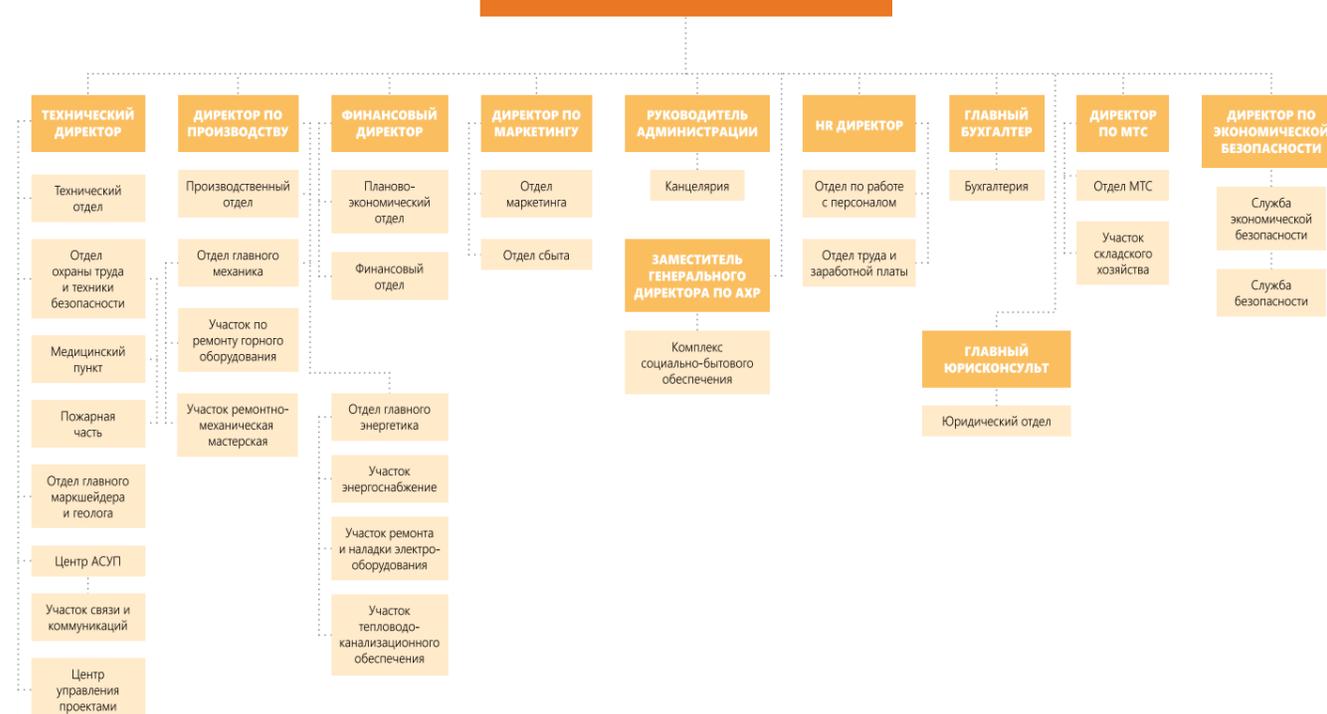
- Прибыльность – как необходимое условие развития Компании и получение дивидендов акционерами;
- Минимизация воздействия на экологию, предупреждение загрязнения окружающей среды;
- Неукоснительное соблюдение законодательных требований Республики Казахстан в области недропользования, охраны труда, промышленной и экологической безопасности;

Производственная структура

Основным направлением деятельности является добыча и дальнейшая реализация каменного угля. Таким образом производственная структура рассматривается как ключевая и представлена отделами технического директора и директора по производству, которые несут ответственность за осуществление производственной деятельности.

В 2020 году была образована служба экономической безопасности для проведения мероприятий по выявлению внешних и внутренних угроз экономической безопасности и разработки мер по снижению вероятности их возникновения.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР



Информация о месторождении

История месторождения

Угольное месторождение «Каражыра» было открыто в 1967 году и первоначально имело название «Юбилейное». Месторождение расположено в 135 км к юго-западу от города Семей в Жана-Семейском районе Восточно-Казахстанской области. Площадь месторождения составляет 21,4 кв. км.

Поисковые работы были проведены в 1969–1970 годах геологами Семипалатинской экспедиции. Полученные данные позволили произвести оценку запасов и дать качественную характеристику угля. Было установлено, что это крупное месторождение, которое можно отрабатывать открытым способом. Поисково-оценочные работы были возобновлены в 1991 году, а в 1992–1994 годах были проведены предварительная и детальная разведки геологами Караганды. Добыча угля в небольшом объеме началась с 1991 года.

Для увеличения объемов добычи угля к разрезу было подведено около 100 км железнодорожных путей, линии электропередач, а также другие необходимые коммуникации. За короткий срок удалось обеспечить ежегодный прирост объемов добычи в среднем на 30%.

С городом Семей месторождение связано шоссейной дорогой: 93,0 км - с твердым покрытием и 44,0 км - с гравийным. Железнодорожный подъездной путь проложен от ж/д ветки Семей-Курчатов до станции «Угольная».

Характеристика месторождения

Месторождение «Каражыра» представляет собой наложенный юрский грабен клиновидной формы, вытянутый в северо-западном направлении на 11,5 км при ширине 3,5-5 км. Внутреннее строение грабена является простым с пологими углами 3-100.

При этом северо-западный борт очень пологий с углами залегания пород до 150, а юго-восточный борт крутой с углами падения 45-800. Складчатость развита слабо.

Угленосные нижнеюрские отложения мощностью 180-300 м перекрыты неогеновыми глинами мощностью 1-10 м, четвертичными суглинками и супесями мощностью 1-15 м и сложены алевrolитами, аргиллитами, песчаниками, мощными пластами углей, прослоями конгломератов. В угленосной толще выделяется семь пластов: три (I, II, V)

Угленосные отложения перекрыты неогеновыми глинами и мощностью 1-10 м и четвертичными суглинками и супесями мощностью 1-18 м. В угленосной толще выделяются три (I,II,V) весьма мощных пласта до 25 м, один мощный(VI) - 4,4 м, два - средней мощности (IV,VII) до 2,4 м и один(III) непромышленной мощности. Пласты IV,VI,VII имеют относительно простое строение, а пласты I,II,V сложное строение из-за расщепления пласта на ряд самостоятельных пачек.

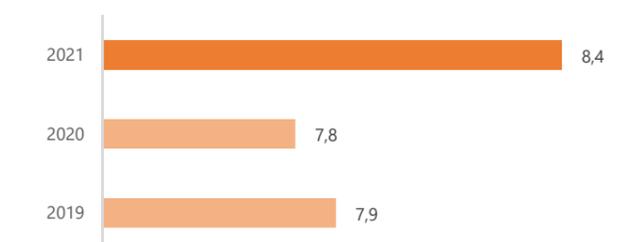
Учитывая относительно простое строение месторождения в целом, преобладание в угленосной толще мощных пластов, оно отнесено ко второй группе сложности по классификации ГКЗ.

Средняя зольность угля по месторождению 15,7% при колебаниях от 10,5% до 19,0%. Зольность в горной массе составляет 25,7% при колебаниях от 13,7% до 30,2%.

Теплота сгорания углей изменяется в незначительных пределах, что объясняется постоянством вещественного состава и близкой степенью метаморфизма углей. Средняя теплота сгорания углей – 29,73 мДж/кг (7102 ккал/кг), при этом по пластам она изменяется от 28,9 до 30,5 мДж/кг. В соответствии с ГОСТ 25543–88 угли месторождения относятся к каменным длиннопламенным, марка Д.

По климатическим условиям район разреза относится к районам с засушливым, резко континентальным климатом, характерным для сухих и холодных степей, с суровой зимой и жарким летом.

Добыча угля, млн тонн



Основные события отчетного года

2021 год был знаковым для Группы, которая отпраздновала свое 30-летие. За прошедшие годы Группа существенно увеличила объемы производства, обновила и расширила парк техники, а также зарекомендовала себя стабильным и надежным работодателем в своем регионе.

В 2021 году Группа достигла исторического максимума по добыче и отгрузке угля в 8 млн тонн (+8% к уровню 2020 года), что было обеспечено не только промышленными запасами угля, качеством добываемой продукции, но и производительностью и рациональной расстановкой горного оборудования.

В конце августа 2021 года АО «Каражыра» приобрела 100% доли участия в двух компаниях, ранее оказывающих подрядные работы по экскавации и транспортировке горной массы. С этой целью был осуществлен выпуск облигаций на сумму 20 млрд тенге.

В результате сделки помимо получения полного контроля над двумя основными производственными процессами, Группа также пополнила парк экскаваторной и транспортной техники.

В 2021 году Группа продолжила осуществление своей инвестиционной программы, направив порядка 2 762 млн тенге на приобретение основных средств, модернизацию и ремонт производственных объектов.

В том числе свыше 1 млрд тенге было направлено на строительство и реконструкцию объектов инфраструктуры вахтового поселка «Балапан».

В отчетном году стартовала полная реконструкция общежития «Малахит», а также строительство столовой.

Модернизация железнодорожной станции «Угольная», в том числе строительство 5,3 км железнодорожных путей и 8 стрелочных переводов, позволят Группе более эффективно осуществлять отгрузку угля с угольного разреза.

Группа продолжила работы по переводу части самосвалов на использование газа вместо дизеля для снижения выбросов в атмосферу.



Операционная деятельность

Анализ основных рынков

Макроэкономический анализ

Уголь играет жизненно важную роль в удовлетворении глобальных энергетических потребностей и имеет решающее значение для построения растущей экономики и общества. В настоящее время электростанции, работающие на угле, обеспечивают 37% мировой электроэнергии, и данные Международного энергетического агентства (МЭА) показывают, что уголь по-прежнему будет производить 22% мировой электроэнергии до 2040 года, сохраняя позицию крупнейшего источника электроэнергии в мире.

В 2021 году энергетический спрос вновь вернулся к до-пандемийному уровню. Увеличение мирового спроса на первичные источники энергии составило 5,8%, превысив уровень 2019 года на 1,3%. Использование углеводородного сырья, в том числе угля, составило 82% от общего использования первичных энергоресурсов, снизившись на 1% от уровня 2019 года.

В 2021 году был отмечен существенный рост цены реализации угля. Так цена на уголь в Европе, в среднем, составила \$121 за тонну, а на Азиатском рынке – \$145 за тонну, продемонстрировав наибольшее увеличение с 2008 года.

Мировое потребление угля увеличилось на 6% и составило 160 Экса Джоулей – наибольшее значение с 2014 года.

На мировом рынке угля доминирующее положение занимают Китай и Индия, которые в 2021 году совместно составили 70% доли мирового спроса на уголь и являются крупнейшими производителями и потребителями угля.

Существенное увеличение экспорта угля было отмечено в Индонезии.

Также следует отметить увеличение в потреблении угля в Европе и Северной Америке после почти 10 лет поступательного снижения. Импортированный российский уголь в страны Евросоюза составил 20% от общего объема потребления угля в Европе в 2021 году.

Мировое производство угля соответствует потреблению с учетом увеличения на 440 мега тонн в 2021 году.

Уголь остается доминирующим ресурсом в области генерирования электроэнергии. В 2021 году на его долю пришлось 36% (2020 год% 35,1%).

Прогнозируется, что с переходом на газ и прочие альтернативные источники энергии в среднесрочной и долгосрочной перспективе потребность в угле в КНР и странах ОЭСР существенно снизится.

При этом снижение будет компенсировано увеличением спроса на энергоресурсы и их потребление в Индии и развивающихся странах Азии в ответ на рост населения и экономического благосостояния, который позволит потребителям в развивающихся странах увеличить потребление все более энергозатратных продуктов.

В 2021 году доля Казахстана в мировой добыче угля составила 1,4% (2020 год: 1,9%). При этом республика нарастила объем добычи на 2%.

Угледобыча в Казахстане сконцентрирована, в основном, в двух ключевых регионах: Павлодарской (порядка 59%) и Карагандинской (порядка 34%) областях. Ежегодно в стране добывается 100-120 млн тонн угля.

Мировая добыча угля, млн тонн

Страна/Регион	2019	2020	2021	Изм.	Доля 2021
Канада	53,2	45,3	46,7	3%	1%
Мексика	9,8	7,7	7,4	-4%	0%
США	640,8	485,7	524,4	8%	6%
Итого Северная Америка	703,7	538,8	578,6	7%	7%
Бразилия	5,8	7,1	8,2	17%	0%
Колумбия	85,2	52,3	59,6	14%	1%
Страны Юж. и Ц. Америки	1,5	0,7	0,3	-55%	0%
Итого страны Юж. и Ц. Америки	92,5	60,1	68,2	13%	1%
Болгария	28,3	22,5	28,5	26%	0%
Чешская Республика	41,0	31,6	31,5	0%	0%
Германия	131,3	107,4	126,0	17%	2%
Греция	12,7	6,5	5,7	-13%	0%
Польша	112,4	100,7	107,6	7%	1%
Румыния	21,7	15,0	17,8	18%	0%
Сербия	39,0	39,7	36,4	-8%	0%
Турция	87,1	74,7	85,6	15%	1%
Украина	26,1	24,4	24,9	2%	0%
Прочая Европа	64,9	57,8	51,8	-10%	1%
Итого Европа	564,5	480,5	516,0	7%	6%
Казахстан	115,0	113,4	115,7	2%	1%
Российская Федерация	440,9	399,7	433,7	9%	5%
Узбекистан	4,0	4,1	4,8	16%	0%
Прочие страны СНГ	7,9	6,3	6,9	10%	0%
Итого СНГ	567,8	523,5	561,0	7%	7%
Итого Ближний Восток	1,9	1,9	1,9	0%	0%
ЮАР	254,4	245,8	234,5	-5%	3%
Прочая Африка	17,2	15,0	19,0	26%	0%
Итого Африка	271,7	260,8	253,5	-3%	3%
Австралия	505,4	470,0	478,6	2%	6%
Китай	3846,3	3901,6	4126,0	6%	50%
Индия	753,9	759,3	811,3	7%	10%
Индонезия	616,2	563,7	614,0	9%	8%
Монголия	57,1	43,1	32,3	-25%	0%
Вьетнам	46,4	48,4	47,8	-1%	1%
Страны азиатско-тихоокеанского региона	83,9	80,4	83,5	4%	1%
Итого азиатско-тихоокеанский регион	5909,2	5866,4	6193,5	6%	76%
ИТОГО Мир	8111,4	7732,0	8172,6	6%	100%

В мире Казахстан занимает 7 место по запасам угля (25,6 млрд тонн — 2,4% от общемировых) и 9 место по добыче угля (2021: 1,4% от глобальной добычи). Среди стран СНГ государство является одним из лидеров по запасам и добыче угля, уступая первое место лишь Российской Федерации.

Угледобывающими компаниями страны за 2021 год было добыто 111,7 млн тонн угля, без учета угольного концентрата, +2 от уровня 2020 года.

Энергопроизводящим предприятиям было отгружено 59,3 млн тонн - на 0,8% больше, чем в 2020-м. Промышленным предприятиям отправлено 6,8 млн тонн - больше на 21,4%. На коммунально-бытовые нужды и населению отгружено 10,7 млн тонн – на 0,9% больше по сравнению с показателями предыдущего года.

Основными поставщиками угля являются четыре угледобывающих компании: АО «Шубарколь Комир» (28%), АО «Каражыра» (25%), ТОО «Майкубен-Вест» (25%), ТОО «Богатырь Комир» (11%), рыночная доля которых составляет 89% от общего объема поставки.

Угольная отрасль Казахстана полностью удовлетворяет потребности в топливе коммунально-бытового сектора и населения, на 100% обеспечивает загрузку коксохимического производства, на 74% - выработку электроэнергии в стране. Именно благодаря углю электроэнергия в стране одна из самых дешевых в странах СНГ и в мире.

Основными импортерами казахстанского угля являются российские электростанции Урала и Западной Сибири. Экспортные поставки казахстанского угля, в основном экибастузского, в Россию выдерживаются в объеме 20-22 млн тонн в год.

Кроме того, казахстанский уголь поставляется в такие страны, как Кыргызстан, Таджикистан, Узбекистан, Украина, Болгария, Венгрия, Дания, Польша, Румыния, Турция, Финляндия и другие страны ближнего и дальнего зарубежья.

Виды производимого угля

Для развития угольной промышленности в 2019 году Правительством была разработана и утверждена «Дорожная карта по развитию угольной отрасли Республики Казахстан на 2019–2021 годы», а также сформирован «План потребности угольной продукции для коммунально-бытовых нужд и населения на период 2021-2022 годы». В приоритет были поставлены вопросы развития углехимии, а также глубокой комплексной переработки угля для получения продуктов с высокой добавленной стоимостью.

В Казахстане ведется добыча углей марок:

- К (коксоующиеся) и его подвиды (КО, КЖ и пр.) – Карагандинский регион. Уголь, используемый в металлургии;
- КСН (слабоспекающиеся низкометаморфизированные) – Экибастузский угольный бассейн. Уголь, используемый в энергетике на территории РК и РФ;
- Т (тощие) – Месторождение «Жамантуз» на границе Павлодарской и Восточно-казахстанской областей;
- Г (газовые) и его подвиды (ГЖ, ГЖО, ГД) – разрез «Куланский», месторождение «Жалын» Карагандинской области и Месторождение «Сарыадырь» Акмолинской область. Уголь, потребляемый металлургами и энергетиками РФ и РК;
- Энергетические угли Б (бурые) добываются в Карагандинском угольном бассейне (Разрезы «Кузнецкий» и «Сат Комир») и Майкубеском угольном бассейне (разрезы «Талдыколь», «Шоптыколь» и «Сарыколь»);
- Энергетические угли Д (длиннопламенные) добываемые в Шубаркольском угольном бассейне, и на месторождении «Каражыра» в Восточно-Казахстанской области;
- Угли марок Б (бурые) и Д (длиннопламенные) являются сопоставимыми, применяются в коммунально-бытовом секторе, тепло- и энергетических станциях, при производстве цемента и кирпича, а также для производства полукокса (только марка Д) и в металлургии (производство ферросплавов и прямое восстановление железа) только марка Д, в этой связи мы будем рассматривать в дальнейшем только эти группы углей.

Перспективы развития угольной отрасли страны включают активное развитие международного сотрудничества по направлению комплексной переработки угля (углехимия), привлечение иностранных инвестиций в развитие высокотехнологичных переделов, стимулирование применения новых технологий в добыче и глубокой переработки угля, а также добычу и утилизацию метана угольных пластов в целях улучшения экологии и повышения экономического потенциала региона.

Основные экономические показатели Казахстана

ВВП

В 2020 году ВВП Казахстана в долларовом выражении сократился на 2,6% в сравнении с 2019 годом, а экономика впервые за два последних десятилетия оказалась в рецессии.

В 2021 году рост цен на сырье, значительное поступление бюджетных и внебюджетных средств в реальный сектор экономики, а также ускорение потребительского кредитования и изъятие накоплений из ЕНПФ способствовали восстановлению темпов роста казахстанской экономики до докризисного уровня в 4% в год (2020: -2,6%).

Экономическому подъему способствовало восстановление мировой экономики после пандемии и, как следствие, возросший внешний спрос на сырьевые товары казахстанского производства.

По оценке МВФ рост мирового ВВП в 2021 году составил 5,9%, против падения на -3,1% в 2020 году. Возросший спрос на энергоносители способствовал повышению мировых цен на нефть, уголь и прочие энергоресурсы, в особенности, в 4 квартале 2021 года.

Структура ВВП в 2021 году не претерпела существенных изменений. Ключевыми отраслями экономики страны по-прежнему являются промышленность (27% от ВВП, из которых 12,5% приходится на горнодобывающую отрасль) и торговля (17% ВВП), которые совместно составляют порядка 44% в структуре ВВП.

Историческая динамика ВВП РК



¹ Источник: Комитет по статистике МНЭ РК.

² Индекс цен на продовольствие FAO.

Инфляция

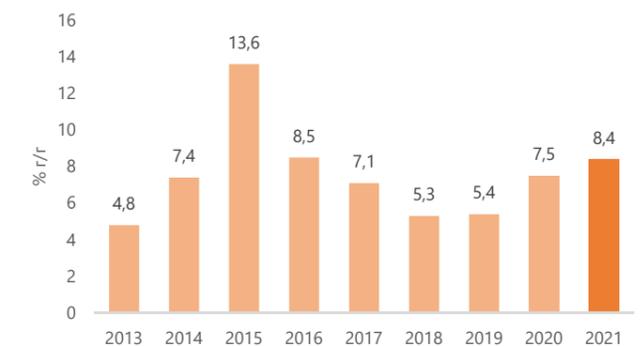
В 2020 году возросшие денежные вливания государства (пакет антикризисных мер в размере около 9% от ВВП) привели к еще большему увеличению его роли в экономике, параллельно повысив инфляционное давление, на фоне чего, инфляция достигла максимума с 2017 года в 7,5%¹.

По состоянию на 31 декабря 2020 года курс национальной валюты на фоне внешних и внутренних факторов достиг 420,71 тенге за доллар США (-10,4% в сравнении с 2019 годом), среднегодовой курс в 2020 году составил 412,95 тенге за доллар США (2019 год: 382,75 тенге за доллар США).

В 2021 году курс национальной валюты ослаб на 2,6% к 2020 году до 431,7 тенге за доллар США. Ослабление курса KZT/USD происходило на фоне роста котировок нефти.

Темп роста инфляции продолжил ускоряться, и по итогам 2021 года потребительская инфляция составила 8,4%. Ускорению роста цен способствовали как внешние, так и внутренние факторы. Среди них были и повышение нефтяных котировок, и подорожание продуктов питания на мировом рынке на 28,1%² до 10-летнего максимума, и введение в потребительский оборот части пенсионных средств граждан. Глобальный уровень инфляции в 2021 году составил 5,7%, почти удвоившись от уровня 2020 года в 2,1%.

Инфляция в РК, 2013-2021³



³ Источник: БНС РК

Денежно-кредитные условия

В течение 2021 года Национальный Банк Республики Казахстан повысил базовую ставку на 75 бп до 9.75%. в последующем в начале 2022 года размер базовой ставки составил уже 13.25%.

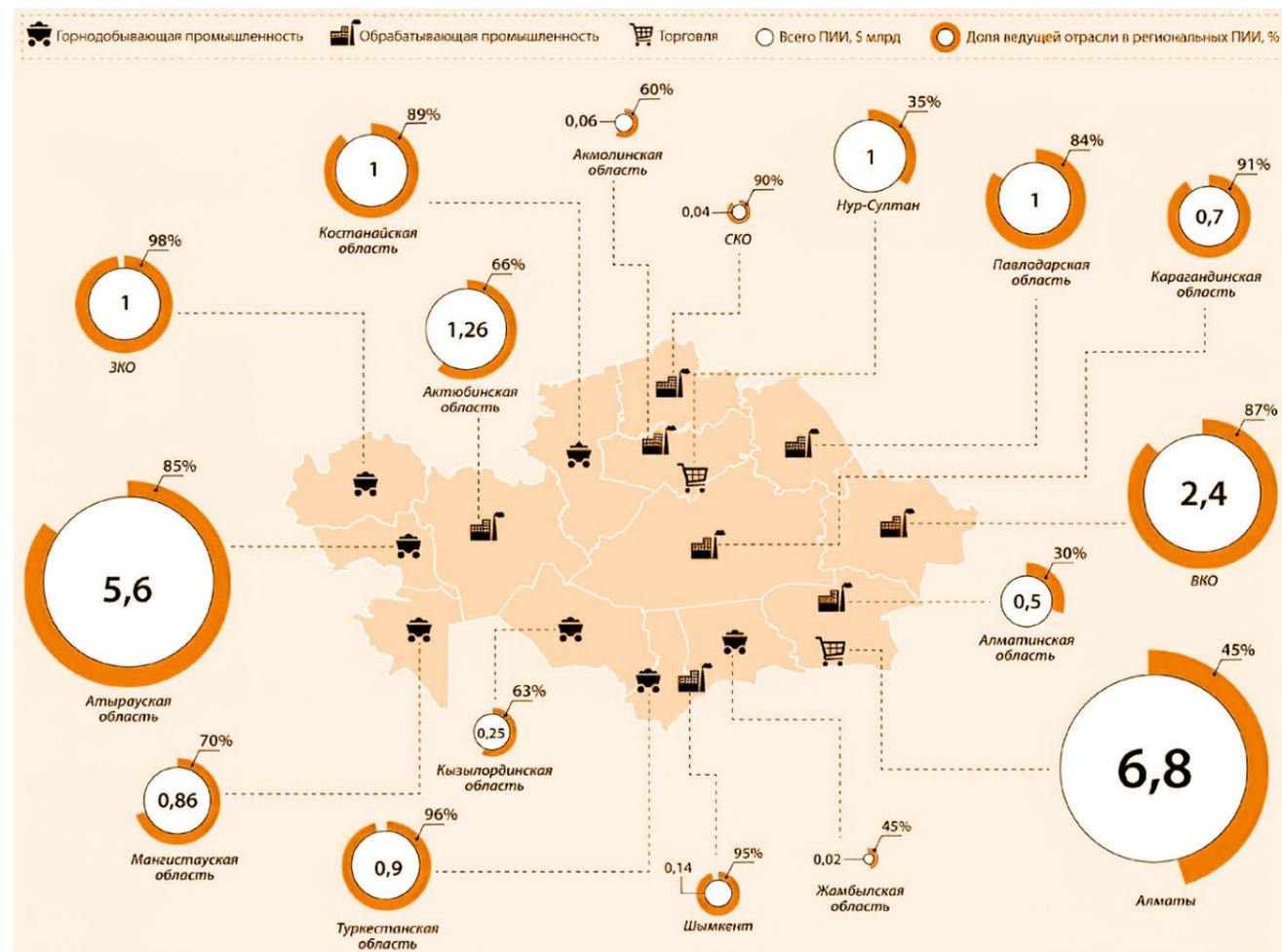
Пересмотр базовой ставки является мерой монетарного реагирования на внешнеэкономические и геополитические риски. Повышение ставок с целью ограничения валютных спекуляций и проведение валютных интервенций в условиях высокой волатильности валютного курса были ожидаемыми.

С учетом ожидаемого ускорения инфляции ожидается, что базовая ставка НБ РК в 2022 году составит 12-14.5%.

Иностранные инвестиции

Валовой приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в Казахстан по итогам 2021 года вырос более чем на треть (+38%) и достиг \$23,7 млрд, но не восстановился до докризисного уровня (\$24,4 млрд в 2019 году).

Карта распределения ПИИ по регионам РК



Отраслевая структура ПИИ в лучшие для Казахстана годы была связана с высокой долей инвестиций в нефтегазовый сектор экономики (геологоразведка, добыча, транспортировка, переработка нефти и газа): в 2014 году, например, доля инвестиций в «нефтяную» экономику выросла до 58%, а в 2018 и 2019 годах достигала 56%.

По итогам 2021 года нефтяная составляющая не превышает 33%. При этом в общей отраслевой структуре по-прежнему доминирует горнодобывающая промышленность. В 2021 году горнодобыча занимала 21% ПИИ. На втором месте – обрабатывающая промышленность, чей вес за последние 10 лет вырос незначительно – с 21% до 22%. На третьем месте – торговля с 16%, за которой следуют финансовый сектор (7%) и транспорт (4%).

В топ-5 инвесторов страны, реализующих в Казахстане нефтегазовые и горно-металлургические проекты, входят Нидерланды, США, Швейцария, Россия и Китай.

Торговый баланс

Внешний товарооборот Казахстана в 2020 году составил 85 млрд долл. США — на 11,5% меньше по сравнению с 2019 годом.

В 2021 году казахстанский импорт превысил экспорт на 5,7 млрд долларов. По сравнению с 2020 годом разница сократилась на 12,7% или 800 млн долларов.

Постепенное возвращение мировой экономики к своему долгосрочному тренду роста привело к увеличению спроса на сырьё и повышению цен на основные позиции казахстанского экспорта.

Внешняя торговля выросла на 18,1% до 99,6 млрд долларов за счёт роста экспорта на 27,2% до 60,2 млрд долларов и импорта на 6,6% до 39,4 млрд долларов.

Торговый баланс сложился с профицитом в 20,7 млрд долларов. Рост экспорта обеспечили нефть, газовый конденсат, цветные и чёрные металлы, причём совокупная доля нефти и металлов в экспорте составила около 70%.

Импорт увеличился на 6,6% до 39,4 млрд долларов, приблизившись к уровню пред-коронакризисного 2019 года. Потребительский импорт достиг рекордного значения за последние шесть лет – 12,3 млрд долларов.

Ввиду реализации отложенных трат 2020 года, карантинных ограничений и роста платежеспособного спроса населения увеличилось количество покупок импортных автомобилей, компьютеров и мобильных телефонов. Совокупный рост этих товаров составил 1,5 млрд долларов (+53,3%).

Обменный курс

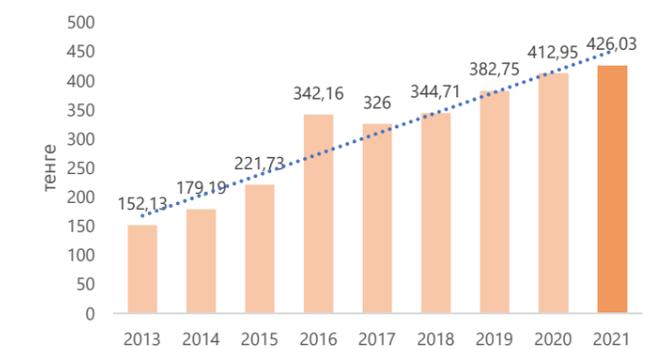
Официальной валютой Республики Казахстан является тенге.

В кризисных условиях 2020 года беспрецедентные меры властей помогли удержать курс национальной валюты от еще большего падения. За год национальная валюта ослабла на 10,4%, и на конец 2020 года составила 420.71 тенге за доллар (2019 года: 381,18 тенге).

Поддержку курсу национальной валюты в конце 2020 года оказал рост котировок нефти на 26.5% до \$51.8 за баррель и приток иностранного капитала в ГЦБ РК на сумму 209 млрд тенге.

За 2021 год курс национальной валюты ослаб на 2.6% до 431.7 тенге за доллар США в конце года. Ослабление курса происходило на фоне роста котировок нефти, угля и металлов и укрепления доллара США.

Средний курс по годам, тг/USD



Рейтинги Республики Казахстан

По последним данным рейтинги Казахстана, присвоенные международными рейтинговыми агентствами, выглядят следующим образом:

- **Fitch Ratings:** долгосрочные рейтинги дефолта эмитента (РДЭ) в национальной и иностранной валютах - на уровне BBB, прогноз «Стабильный», краткосрочный РДЭ в иностранной и национальной валюте - на уровне «F2» (по состоянию на 07.02.2022 г.);
- **S&P:** долгосрочные кредитные рейтинги в иностранной и национальной валютах - "BBB", также краткосрочные кредитные рейтинги в иностранной и национальной валютах - "A-3" (по состоянию на 05.05.2022 г.);
- **Moody's** – рейтинг эмитента Baa2 в иностранной и национальных валютах (по состоянию на 11.08.2021 г.).

Прогноз на 2022 – Казахстан

Ожидается, что в 2022 году основное влияние на экономику Казахстана будут оказывать геополитическая напряженность, санкционное давление на основного торгового партнера, Российскую Федерацию, а также усиление кризисных явлений в мировой экономике.

Всемирный Банк прогнозирует рост экономики Казахстана в 2022 году на 1,8%. НБ РК ожидает уровень инфляции 13%–15% на конец 2022 года.

Высокие котировки на сырьевые товары и наращивание объемов добычи в 2022 году поддержат рост казахстанской экономики.

Государственное регулирование отрасли

Правовые отношения по вопросам проведения разведки, добычи угля, оценки недр регулируются на основе Кодекса РК «О недрах и недропользовании» и заключенного контракта на недропользование.

Правообладателем угля, находящегося в естественном залегании в недрах страны, является Республика Казахстан. Собственник добытого угля определяется контрактом. Следует отметить, что запасы угля на месторождениях подлежат обязательной государственной экспертизе и утверждению Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых РК.

Деятельность по недропользованию регламентирована нормами законодательства РК, требованиями и правилами в отношении недропользования, а также международными конвенциями. Проводимые работы по геологическому и техническому исследованию недр, разведке и добыче подлежат обязательному лицензированию и аккредитации уполномоченными государственными органами. Процедура передачи месторождений иностранным инвесторам проходит под контролем государственных органов. Согласно требованиям Кодекса РК «О недрах и недропользовании» передача прав на недропользование проводится с разрешения уполномоченного органа.

Казахстанская практика налогообложения компаний-недропользователей предусматривает следующие платежи недропользователей:

- подписной бонус;
- платеж по возмещению исторических затрат;
- налог на добычу полезных ископаемых;
- налог на сверхприбыль.

Если уголь реализуется на экспорт, компаниям-экспортерам необходимо оплатить таможенную пошлину на экспорт и рентный налог.

Налоговой базой для исчисления рентного налога на экспорт по углю является стоимость экспортируемого угля, исчисленная исходя из фактически реализуемого на экспорт объема угля. При экспорте угля рентный налог на экспорт исчисляется по ставке 4.7%.

С 1 января 2021 года рентный налог на экспорт угля был упразднен с замещением его на налог на добычу полезных ископаемых. Ставка для угля составляет 2,7%. Налогооблагаемой базой НДС является объем добычи угля.

Антимонопольное регулирование деятельности компании осуществляется на основании Предпринимательского кодекса РК, а также в случаях, когда положение компании признается доминирующим на том или ином товарном рынке в различных географических границах, такие отношения регулируются Методикой по выявлению монополично высокой (низкой) цены, утвержденной приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 4 мая 2018 года № 173.

В соответствии с действующим законодательством Казахстана отсутствует государственное регулирование цен на уголь.

Как указано выше, с учетом возможного признания Компании субъектом рынка, занимающим доминирующее положение, принимаются во внимание ограничения в отношении установления монополично высокой (монополично низкой) цены, а также запрет на применение различных цен к равнозначным соглашениям с субъектами рынка, установленными статьей 174 Предпринимательского кодекса РК.

Реализация угля потребителям осуществляется преимущественно посредством независимых биржевых площадок в соответствии с Законом РК «О товарных биржах».

Конкурентная среда

В связи с тем, что уголь является одним из наиболее важных рыночных товаров, ценообразование на мировом рынке отражает скорее тенденции во всей мировой экономике, а не формируется за счет конкуренции отдельных компаний. Значительное влияние на цены на уголь имеют также геополитические события и климатические условия, сложившиеся в регионе назначения отгрузки.

Конкурентными преимуществами Группы являются:

- удачное залегание угольных пластов;
- большие мощности забоя высококачественного угля;
- присутствие достаточного количества экскаваторов, которые производят отгрузку угля с мелкой фракцией при минимальных сроках погрузки;
- обновляемая горнодобывающая техника;
- достаточная конкурентоспособность угля по качеству с аналогичными марками угля разрезов Казахстана и России.

Стимулятором роста производства энергетических углей, производимых в РК в прогнозируемом периоде, будет рост потребления в странах азиатского региона, основной прирост которых ожидается в направлении Узбекистана (1,0-1,5 млн тонн), руководством которого принято решение увеличить экспорт добываемого газа в Китай и субсидирование на республиканском уровне потребления угля из Киргизии и Казахстана. Традиционные потребители: Япония, Южная Корея, Китай и Тайвань, а также прогнозируется появление новых потребителей в лице Вьетнама и Филиппин.

Так же резкое подорожание ж/д ставок в РФ дает возможность увеличить поставки угля в приграничные регионы России, а именно в Алтайский край и Омскую область.

Доля рынка, маркетинг и продажи

Рынки сбыта и ценообразование

Все продажи основываются на рыночном принципе ценообразования. Уголь на энергетические и промышленные предприятия отгружается по отпускным ценам разрезов по прямым договорам. Основной объем угля для коммунально-бытовых потребителей и населению реализуется через товарные биржи.

Цена угля для коммунально-бытовых нужд и населению складывается из цены отгрузки разреза (в пределах 3-6 тыс. тенге за тонну, в зависимости от условий разработки), железнодорожных тарифов на транспортировку, обслуживания подвижного состава, биржевой стоимости угля, а также маржи посреднических организаций и физических лиц, доставляющих уголь населению.

Основная доля экспортных отгрузок Группы приходится на Российскую Федерацию, ближнее зарубежье, а также Узбекистан и Киргизию. В структуре отгрузки в Казахстане наибольшая доля приходится на отгрузку ТЭЦ.

В среднесрочной перспективе (5 лет) ожидается увеличение внутреннего потребления энергетических углей примерно на 2-2,5 млн тонн. Этому будет способствовать строительство новых ТЭЦ, заводов и промышленных предприятий.

На протяжении последних трех лет доля экспорта в общем объеме отгрузки варьировалась от 14% до 27%.

Стратегия деловой активности⁴

Операционная стратегия

В рамках обеспечения максимальной эффективности операционной деятельности, ориентированной на конкретные результаты с предсказуемыми значениями, Группа руководствуется сценарием операционного развития с учетом имеющихся преимуществ для их максимально эффективной реализации, а также препятствующих зон (с разработкой инструментов/мер по минимизации слабых сторон и угроз при реализации операционных приоритетов Компании).

В соответствии с этим Группа определила следующие приоритетные операционные цели:

Максимизация доходности

Максимизация доходности является основной операционной целью деятельности Группы, достижение которой планируется обеспечить путем синергии трех основных составляющих. В соответствии с этим Группа определила следующие приоритетные операционные цели:

- поддержание добычи угля,
- оптимизация затрат, и
- эффективная инвестиционная деятельность.

Поддержание уровня добычи угля

Обеспечение устойчивого уровня объемов добычи является одной из основных целей операционной стратегии в рамках обеспечения синергии, направленной на максимизацию прибыли.

Группа намерена поддерживать стабильный объем добычи за счет рационального планирования разработки угольного разреза и расстановки техники, оптимальной материально-технической базы.

Оптимизация затрат

Учитывая то, что основным приоритетом Группы является увеличение прибыли, в котором немаловажную роль играет эффективность контроля над затратами, Группа рассматривает различные сценарии оптимизации затрат.

Таким образом, на этапах разработки рабочей программы и бюджета, особое внимание уделяется рентабельности добычи при соответствующем эквивалентном уровне затрат. В соответствии с анализом вышеуказанных сценариев был разработан оптимальный сценарий, позволяющий оптимизировать ожидаемую рентабельность.

Инвестиционная деятельность

Реализация инвестиционной деятельности (в частности, капитальных вложений) обеспечит развитие технологического уровня производства, способствующего достижению ключевых приоритетов Группы в рамках роста добычи угля и/или оптимизации затрат, и, как следствие, максимизации прибыли.

Поддержание плановых объемов добычи обусловлено необходимостью капитальных вложений для совершенствования технологического уровня производства.

Ключевым моментом в обеспечении эффективности капитальных вложений является их целесообразное обоснование, а также последующий контроль и мониторинг своевременного освоения и обеспечения предсказуемости возврата инвестиций. Также инвестиционная деятельность необходима для расширения направлений деятельности Группы, в том числе в направлении процессов обогащения угля, производства полукокса и термобрикетирувания.

осуществятся. Необходимо иметь в виду, что под влиянием целого ряда существенных обстоятельств фактические результаты могут значительно отличаться от плановых и целевых показателей, ожидаемых результатов, оценок и намерений, содержащихся в прогнозных заявлениях.

Финансовая деятельность⁵

тыс. тенге	2021	2020	2019
Валовая прибыль	16 793 468	10 657 035	11 920 539
EBITDA	15 393 401	6 997 324	10 064 881
Прибыль до налогообложения	11 279 888	6 248 511	10 234 527
Чистая прибыль	8 742 531	4 712 039	8 203 927
Маржа валовой прибыли	35%	26%	32%
Маржа EBITDA	32%	17%	27%
Маржа чистой прибыли	18%	11%	22%
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей простых акций (в тенге)	8 743	4 712	8 204
Эффективная ставка налога на прибыль	23%	25%	20%

Отчет о прибылях и убытках

В 2021 г. валовая прибыль Группы увеличилась на 58% по сравнению с 2020 годом в результате:

- **Выручка:** +17% в ответ на увеличение объемов продаж на 7%, в основном, за счет экспорта, и благодаря росту экспортных цен на уголь, в частности, в 4 квартале 2021 года.
- **Себестоимость:** +3% в связи с ежегодным увеличением ж/д тарифа (+5%), ценовыми факторами (удорожание стоимости дизельного топлива и импортных запасных частей), а также в результате пересмотра уровня заработных плат сотрудников.

В связи с изменениями в Налоговом кодексе с 1 января 2021 года в составе себестоимости появилась новая статья налога в форме НДС на добываемый уголь, который составил 597,517 тыс. тенге. Ранее к углю применялся рентный налог (2020: 342,486 тыс. тг), отражаемый в составе расходов по реализации.

Таким образом в 2021 году чистая прибыль Группы составила 8,742,531 тыс. тг, увеличившись на 85% от уровня 2020 года, и превысив доковидный уровень чистой прибыли 2019 года на 7%.

⁵ Анализ финансовых результатов основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Рабочий капитал

Текущие активы: +4,220,649 тыс. тенге, в основном, из-за увеличения расходов будущих периодов (увеличение вскрытых запасов угля на 1,750,163 тыс. тенге), товарно-материальных запасов на 845,234 тыс. тенге и увеличения суммы банковских краткосрочных депозитов в конце 2021 года в составе прочих финансовых активов на 975,683 тыс. тенге при уменьшении баланса дебиторской задолженности на 942,555 тыс. тенге.

Текущие обязательства: +4,481,979 тыс. тенге, в основном, из-за использования в конце года части имеющейся банковской краткосрочной кредитной линии на 4,221,262 тыс. тенге и начисленных обязательств по выплате купонного вознаграждения по выпущенным облигациям на 637,778 тыс. тенге.

В целом, рабочий капитал сохраняется на уровне 9 млрд тенге третий год подряд.

⁴ Заявления в данном разделе могут носить прогнозный характер. В силу своей специфики прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью как общего, так и частного характера. При этом всегда существует риск того, что предварительные оценки, прогнозы, планы и другие прогнозные заявления в реальности не

тыс. тенге	2021	2020	2019
Запасы	2 454 060	1 608 826	2 626 656
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	736 252	431 523	92 752
Переплата по НДС	358 789	187 940	185 422
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 080 706	6 023 261	4 809 224
Задолженность сотрудников	33 287	25 287	19 726
Авансы выданные	1 330 071	714 282	677 756
Расходы будущих периодов	4 810 386	2 974 963	2 580 619
Прочие оборотные активы	16 102	189 789	37 981
Займы выданные	1 860 581	1 697 916	1 459 972
Прочие финансовые активы	1 862 259	588 722	1 324 754
Денежные средства и их эквиваленты	263 776	143 111	237 291
Итого оборотных активов	18 806 269	14 585 620	14 052 153
Обязательства по договору	1 262 633	494 430	337 018
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 341	7 022	8 164
Займы полученные, краткосрочная часть	4 221 262	-	1 315 071
Прочие налоги к уплате, кроме подоходного налога	200 353	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 838 930	4 125 274	2 911 199
Задолженность перед сотрудниками	293 382	139 632	195 929
Облигации, краткосрочная часть	637 778	-	-
Корпоративный подоходный налог к уплате	2 000	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	226 681	438 023	212 416
Итого краткосрочных обязательств	9 686 360	5 204 381	4 979 797
Рабочий капитал	9 119 909	9 381 239	9 072 356
Чистые активы	13 847 492	14 604 961	12 892 922
ROA	17%	20%	42%
ROE	63%	32%	64%
Балансовая стоимость одной акции (тенге)	13 797	14 605	12 893

Чистые активы

В конце августа 2021 года была завершена сделка по приобретению 100% долей участия в двух компаниях-подрядчиках, осуществляющих работы по экскавации и транспортировке горной массы на угольном разрезе «Каражыра».

В том числе в результате сделки внеоборотные активы Группы увеличились на 24 млрд тенге. Парк техники пополнился 39 самосвалами и 8 экскаваторами.

В 2021 году порядка 1.3 млрд тенге Группа направила на реконструкцию общежития, строительство столовой, реконструкцию внешнего энергоснабжения

вахтового поселка. Для улучшения эффективности отгрузки угля Группа использовала порядка 370,000 тыс. тенге на модернизацию железнодорожной станции «Угольная», в том числе на строительство 5,3 км ж/д путей и 8 стрелочных переводов.

По состоянию на 31 декабря 2021 года увеличение долгосрочных обязательств произошло, в основном, в результате выпуска облигаций на сумму 20 млрд тенге, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая с процентной ставкой 14% годовых. Средства были направлены на осуществление сделки по приобретению двух компаний-подрядчиков.



УПРАВЛЕНИЕ



Управление рисками

Система управления рисками Группы предназначена для обеспечения четкой идентификации, эффективного управления и постоянного мониторинга рисков. Целью механизма управления рисками Группы является управление рисками в достаточной степени для обеспечения стратегических целей. Система разработана с целью управления рисками, а не с целью полного их устранения, а также для обеспечения достаточной, но не абсолютной степени уверенности в достижении поставленных целей.

Совет Директоров является ответственным за управление рисками и определяет стратегию Группы, проводит оценку рисков, определяет приемлемый уровень риска («риск-аппетит»), а также осуществляет их мониторинг. Соответственно, Совет Директоров является ответственным за установление и поддержание эффективной системы внутреннего контроля. Генеральный директор, а также ключевые сотрудники, подчиненные Генеральному директору, являются ответственными за определение рисков и их управление в рамках своей компетенции.

Риск производственного травматизма

Возможные последствия	Принимаемые меры
Добыча угля является отраслью, сопряженной с рисками в сфере охраны труда. Нарушение правил охраны труда и безопасности может привести к причинению вреда здоровью, а также к срывам производства, финансовым убыткам и нанесению вреда деловой репутации Группы.	<p>Политикой и системой управления рисками Группы предусмотрено применение методов идентификации, мониторинга, контроля и управления рисками в целях обеспечения безопасных условий труда и создания благоприятных условий ведения бизнеса. Для этого:</p> <ul style="list-style-type: none"> регулярно проводятся обучающие и разъяснительные мероприятия среди работников и подрядчиков; реализуются программы модернизации и замены устаревшего оборудования; группа инвестирует средства в разработку и создание необходимых условий, способствующих усилению охраны труда и технике безопасности; проводятся мероприятия по повышению промышленной безопасности производственных объектов.

Риск неблагоприятного колебания цен на уголь

Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Группа подвержена риску волатильности рыночной цены на уголь, что может отрицательно повлиять на текущие или будущие доходы.</p> <p>Группа не использует хеджирование готовой продукции с целью ограничения влияния колебаний цен.</p> <p>С учетом возможного признания Группы субъектом рынка, занимающим доминирующее положение, принимается во внимание риск установления монопольно высокой или монопольно низкой цены на уголь при его реализации.</p>	<p>Группа управляет товарно-ценовым риском путем проведения периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.</p> <p>Группа использует осмотрительный подход к финансовому планированию и оценке инвестиций, учитывающий волатильность цен. На постоянной основе проводится мониторинг и анализ динамики цен и спроса на уголь.</p> <p>Также на постоянной основе Группа осуществляет мониторинг цен реализации готовой продукции в целях недопущения установления монопольно высокой или монопольно низкой цены на уголь.</p>

Риск несоблюдения условий Контракта на недропользование и соответствующего законодательства

Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>В законодательные акты, в том числе Кодекс «О недрах и недропользовании», могут вноситься изменения, а также они могут содержать неопределенности толкования, применения и исполнения. Неисполнение положений законодательства может привести к санкциям со стороны уполномоченных органов, штрафам, судебным разбирательствам.</p> <p>Нарушение обязательств, предусмотренных Контрактом на недропользование, влечет ответственность недропользователя в виде неустойки или отзыва Контракта.</p>	<p>Группа соблюдает обязательства, указанные в Кодексе «О недрах и недропользовании» и Контракте на недропользование, включая обязательства, указанные в Рабочей программе.</p> <p>Группа на ежегодной основе обеспечивает подготовку и сдачу отчетности об исполнении лицензионно-контрактных условий.</p> <p>Группа принимает участие в нормотворческой деятельности по вопросам изменения законодательства о недропользовании как активный член Ассоциации горно-металлургических и горно-перерабатывающих предприятий («АГМП»).</p>

Кредитный риск

Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением покупателем или контрагентом своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего Группа может понести финансовый убыток.</p> <p>Кредитный риск Группы, в основном связан, с ее торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами, размещаемыми в банках второго уровня.</p>	<p>Группа отслеживает уровень задолженности покупателей в соответствии с действующими контрактами на сбыт продукции, не допуская нарушений платежной дисциплины. Осуществляется мониторинг погашения дебиторской задолженности с учетом установленных контрактных сроков.</p> <p>На регулярной основе Группа проводит оценку остатка дебиторской задолженности на предмет ее возмещаемости и при необходимости создает резерв под ожидаемые кредитные убытки.</p> <p>Группа проводит регулярный мониторинг рыночных цен сравнивая их, в том числе с ценами информационного агентства «Argus Media». Группа также проводит регулярные обзоры рынка с целью идентификации новых покупателей.</p>

Риск ликвидности

Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты.</p>	<p>Позиция ликвидности Группы тщательно контролируется и управляется для недопущения возникновения дефицита. Наряду с мероприятиями по управлению долговой нагрузкой, Группа уделяет значительное внимание повышению эффективности операционной деятельности и планированию и приоритизации капитальных затрат. Группа использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств, для обеспечения наличия денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате.</p>

Риск негативного воздействия на экологию	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Деятельность Группы связана с использованием токсичных веществ, а процесс добычи угля сам по себе может нанести существенный урон окружающей среде и здоровью.</p> <p>Угольный разрез «Каражыра» расположен на территории бывшего ядерного полигона, что повышает потенциальный риск радиационного загрязнения.</p> <p>Группа руководствуется законодательством и нормативами по охране окружающей среды, которые постоянно обновляются, включая законодательство о решении проблем изменения климата.</p> <p>Неисполнение действующего законодательства может привести к приостановке действия лицензий на ведение деятельности, наложению штрафных санкций или значительных затрат на соблюдение требований закона, и отразиться на репутации Группы.</p>	<p>Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда, осуществляет мониторинг изменений законодательства в сфере экологии.</p> <p>Совместно с компетентными органами на регулярной основе ведется мониторинг уровня содержания допустимых радиационных веществ в подземных водах вблизи территории угольного разреза. В течение 2021 и 2020 годов существенного превышения в содержании загрязняющих веществ сверх допустимого лимита отмечено не было.</p> <p>Согласно требованиям Экологического Кодекса РК в Группе разработаны:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проект нормативов предельно допустимых выбросов загрязняющих веществ; • программа управления отходами; • программа нормативов размещения отходов; • программа производственного экологического контроля окружающей среды.
Кадровые риски	
Возможные последствия	Принимаемые меры
<p>Успех Группы зависит от умения привлекать и удерживать высококвалифицированных специалистов. Невыполнение этого условия может отрицательно повлиять на производственную деятельность, а также привести к повышению операционных расходов на привлечение необходимого персонала.</p> <p>Кадровые риски связаны не только с недостатком высококвалифицированных кадров угледобывающей отрасли, но и с недостатком знаний современных технологий, с низким уровнем компетенции в экономике и менеджменте.</p>	<p>Группа постоянно следит за рынком труда для поддержания своей конкурентоспособности в вопросе привлечения персонала, и предоставляет соответствующие условия оплаты труда и возможности для развития, способствуя тем самым привлечению и удержанию ключевых специалистов.</p> <p>Большое внимание уделяется обучению сотрудников в целях постоянного повышения их квалификации.</p>

Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников Группы

Руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними нормативными актами, Группа соблюдает все стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, требований оплаты труда, социального страхования, предоставления оплачиваемого отпуска, охраны труда и др.

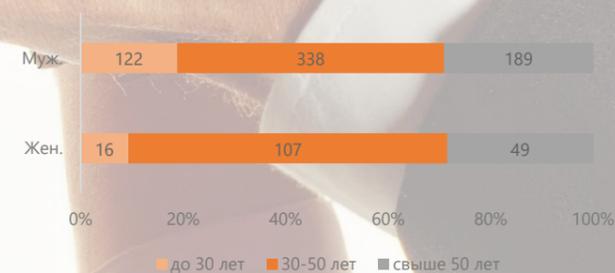
Политика в области персонала направлена на стимулирование и удержание высококвалифицированных сотрудников, ориентированных на достижение стратегических целей Группы, а также на привлечение новых сотрудников.

Основными целями и задачами политики являются:

- своевременное обеспечение высококвалифицированным персоналом, способным решить поставленные задачи для достижения целей бизнеса;
- мотивация персонала;
- обучение и развитие персонала;
- оценка эффективности;
- развитие корпоративной культуры.

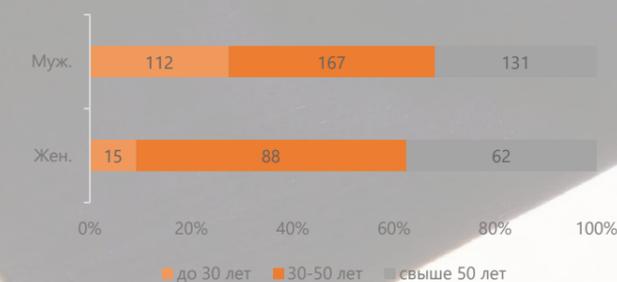
Процесс отбора сотрудников был направлен на создание объективной, прозрачной и справедливой системы оценки профессиональных навыков кандидатов, при которой решение о приеме сотрудников на работу ведется независимо от пола, возраста и национальной принадлежности.

Количество сотрудников в 2021 г., чел.



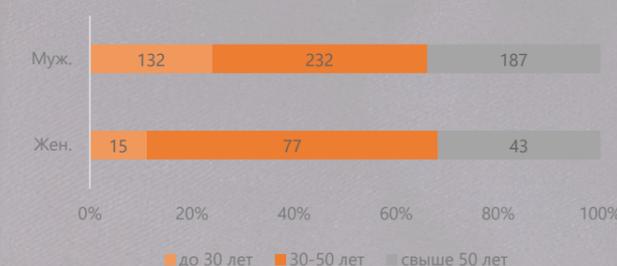
Увеличение количества персонала в 2021 году, в основном, связано с приобретением двух компаний-подрядчиков.

Количество сотрудников в 2020 г., чел.



Снижение количества персонала в 2020 году стало результатом перехода сотрудников автотранспортной службы в отдельную компанию, которая оказывает услуги автоперевозок, в том числе и для Группы.

Количество сотрудников в 2019 г., чел.



Снижение количества сотрудников в 2019 году связано с тем, что с начала 2019 года Группа перестала оказывать подрядные работы на железорудном месторождении «Бенкала» в Актюбинской области, и сотрудники данного участка перешли в штат компании, оперирующей рудником.

В течение последних трех лет соотношение количества женщин и мужчин составляет порядка 25/75. Основной состав персонала приходится на возрастную категорию от 30 до 50 лет, что составляет в среднем порядка 50% от общего количества сотрудников.

Обучение и развитие персонала

Политика в сфере обучения и развития направлена на формирование системы накопления и повышения уровня знаний и навыков в Группе, применения работниками их на практике, создание условий для непрерывного процесса развития персонала, раскрытия и реализации его потенциала.

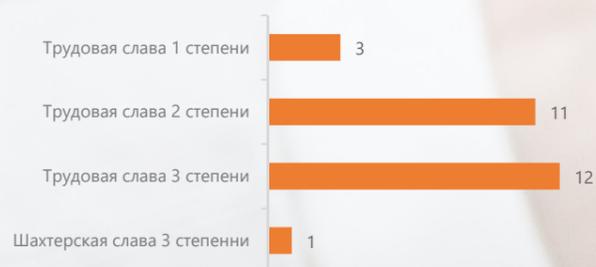
Для поддержки молодых специалистов и передачи им знаний и навыков в Группе внедрена система наставничества.

Наставниками назначаются работники из числа квалифицированных руководителей и специалистов, имеющих желание и навыки работы с молодыми специалистами. Проводятся подготовка и переподготовка специалистов и работников опасных производственных объектов по вопросам промышленной безопасности. Реализуются программы повышения квалификации для работников и специалистов. Профессиональное развитие руководителей и специалистов Группы проводится на семинарах, тренингах.

Важное место в политике управления персоналом занимает мотивация работников, направленная на различные виды материального и нематериального поощрения, что в свою очередь повышает самооценку сотрудников, вызывая у них чувства ответной лояльности.

Разработанная система премирования персонала включает в себя оценку выполнения количественных и качественных показателей добычи, выполнение особо важных производственных заданий, ввод в действие производственных мощностей и объектов строительства и др.

Количество сотрудников, имеющих награды, чел.



Социальная политика

Руководство Группы уделяет особое внимание сохранению стабильной социальной обстановки в трудовом коллективе, реализуя системные мероприятия по регулированию социально-трудовых отношений. Поддерживает и развивает взаимодействие с профессиональными союзами, основанное на принципах социального партнерства.

Группа является одним из участников Отраслевого (тарифного) соглашения между Министерством энергетики РК, Отраслевым профсоюзом работников угольной промышленности и работодателями угольной отрасли РК.

Правовым актом, регулирующим трудовые и социальные отношения между администрацией и коллективом работников, является Коллективный договор. Коллективный договор направлен на защиту социальных, экономических прав и законных интересов трудящихся, обеспечение эффективной работы, повышение взаимной ответственности сторон, подписавших коллективный договор. Предусмотрены взаимные обязательства сторон, охватывающие вопросы трудовых отношений, рабочего времени, времени отдыха, оплаты труда, социальных гарантий, охраны и безопасности труда. На социальные программы, на выплату льгот и компенсаций, предусмотренных коллективным договором, ежегодно выделяется порядка 40 млн тенге.

Празднование Юбилея – 30 лет

В 2021 году Группа отметила свой 30-летний Юбилей, который было решено провести 29 августа, приурочив его таким образом к празднованию «Дня Шахтера». На территории вахтового поселка были организованы ряд мероприятий, на проведение которых было выделено порядка 90 млн тенге.

Сотрудники Группы получили памятные подарки, грамоты, знаки отличия «Шахтерская слава», «Трудовая слава». По результатам проделанной работы были выбраны три отличившихся сотрудника, которых наградили машинами марки Reno Duster. Также в благодарность за многолетнюю работу и выполнение поставленных задач были выплачены премии в общем размере порядка 40 млн тенге.

Экология и природоохранная политика

В 2021 году Группа осуществляла природоохранную деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Основным нормативным актом, регулирующим отношения в области окружающей среды, является Экологический Кодекс РК, утвержденный Министерством охраны окружающей среды. Контроль за охраной окружающей среды осуществляется ведущим инженером по охране окружающей среды.

С целью установления воздействия деятельности предприятия на окружающую среду, предупреждения, а также для принятия мер по устранению выявленных нарушений природоохранного законодательства в Группе разработана программа производственного экологического контроля.

В рамках осуществления производственного экологического контроля выполняется операционный мониторинг, мониторинг эмиссий в окружающую среду и мониторинг воздействия.

1. Операционный мониторинг (или мониторинг производственного процесса) - наблюдение за параметрами технологического процесса для подтверждения того, что показатели деятельности природопользователя находятся в диапазоне, который считается целесообразным для его надлежащей проектной эксплуатации и соблюдения условий технологического регламента данного производства;

2. Мониторинг эмиссий - наблюдение за промышленными эмиссиями у источника для слежения за производственными потерями, количеством и качеством эмиссий и их изменением.

На предприятия в наблюдательных скважинах, прилегающих к территории угольного разреза ведется мониторинг подземных вод (в количестве 43 скважин).

Для оценки состояния радиационной обстановки с целью обеспечения радиационной безопасности людей, осуществляющих деятельность на территории месторождения Группы, проводится радиологический мониторинг, который выполняется на следующих объектах:

Выбросы

тыс. тонн	2021	2020	2019
От стационарных источников	0,285	0,204	0,223
От передвижных источников	0,467	1,170	1,224

- Территория участка, вовлекаемого в разработку;
- Территория вскрышных пород первого уступа;
- Места временного и постоянного пребывания персонала.

Проводятся следующие мероприятия:

- Отбор и гамма-спектрометрический анализ проб горных пород (5 точек);
- Пешеходная полевая гамма-спектрометрическая съемка;
- Отбор и гамма-спектрометрический анализ проб грунта с автодорог разреза (5 точек);
- Радиометрические измерения (МЭД) в местах отбора проб грунта;
- Выборочный радиационный контроль техники и оборудования (измерение МЭД, 11 точек);
- Индивидуальный дозиметрический контроль персонала (4 шт.);
- Радиометрические измерения в местах временного и постоянного пребывания персонала (измерение МЭД и ППБЧ);
- Отбор и гамма-спектрометрический анализ проб воздушных аэрозолей (1 точка);
- Отбор и гамма-спектрометрический анализ проб угля и золы (6 точек).

3. Водопотребление – за 2021 год объем откачиваемой и используемой воды составил – 242 284 м³. Общий объем воды, используемой повторно, составил 93 558 м³.

На протяжении последних двух лет показатель водозффективности (объем использованной воды на единицу выпускаемой продукции) составил 67 тн/м³.

Сброс сточных вод

	ед. изм.	2021	2020	2019	
Промышленные сбросы	Объём водоотведения	тыс. м ³	320 578	116 278	585 867
	Объём загрязняющих веществ	тыс. тн	3,513	2,322	7,222
Хозяйственно - бытовые сточные воды	Объём водоотведения	тыс. м ³	107 182	108 230	105 429
	Объём загрязняющих веществ	тыс. тн	8,541	10,744	8,047
ИТОГО	Объём водоотведения	тыс. м ³	427 760	224 508	691 296
	Объём загрязняющих веществ	тыс. тн	12,054	13,066	15,269

Инициативы по уменьшению выбросов

Для снижения объема выбросов загрязняющих веществ в атмосферу Группа установила пыле-газоочистные установки.

Для снижения выбросов пыли при производстве работ в карьере осуществляется пылеподавление гидрозабойкой скважин при проведении взрывных и буровых работ, а также орошение отвалов посредством поливочных машин.

В рамках инициативы по сокращению выбросов Группа осуществляет работы по переводу части транспортной техники на использования газового оборудования. На первом этапе проекта в 2021 году Группа перевела три 45-тонных самосвала и один 100-тонный самосвал на ГБО.

Предпринятые меры по снижению негативных последствий деятельности на окружающую среду

В соответствии с Типовым перечнем по охране окружающей среды, утвержденным Приказом Министра охраны окружающей среды от 12 июня 2013 года № 162-ө компанией разработан «План мероприятий по охране окружающей среды» для Группы (далее ППМ) направленный на снижение негативных последствий деятельности предприятия на окружающую среду, который согласован с уполномоченным органом в области охраны окружающей среды.

Данный план является неотъемлемой частью условия природопользования согласно приложению 3 к выданному разрешению на эмиссии в окружающую среду №KZ87VCZ00642517 от 05 августа 2020 года. Отчет ППМ предоставляется ежеквартально в уполномоченный орган в области охраны ОС.

Экологический мониторинг, соответствие экологическим требованиям, законодательству

Производственный мониторинг является элементом производственного экологического контроля, выполняемым для получения объективных данных с установленной периодичностью, и осуществляется согласно требованиям, указанным в ст. 182 Экологического кодекса РК.

В соответствии с п.1 ст. 182 действующего Экологического Кодекса РК Группа ведет внутренний учет, формирует и представляет периодические отчеты по результатам производственного экологического контроля в соответствии с требованиями, устанавливаемыми уполномоченным органом в области охраны окружающей среды.

Корпоративное управление

Система корпоративного управления

Группа рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения эффективности деятельности, укрепления репутации и снижения затрат на привлечение капитала. В основе корпоративного управления лежит принцип верховенства закона.

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Группы лиц и способствует успешной деятельности Группы, в том числе росту ее ценности, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающими принципами являются:

- **принцип защиты прав и интересов акционера** – Группа обеспечивает справедливое и равное отношение ко всем Акционерам;
- **принцип эффективного управления** – деятельность Совета директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов Акционеров Группы и направлена на повышение рыночной стоимости Группы. Решения Генерального директора основываются на принципе максимального соблюдения интересов акционеров и соответствуют решениям Общего собрания и Совета Директоров;
- **принцип прозрачности и объективности раскрытия** – раскрытие информации обеспечивает максимальную обоснованность и прозрачность управления Группой;
- **принцип законности и этики** – отношения между Акционерами, Советом директоров, Генеральным директором и всеми сотрудниками строятся на взаимном доверии и уважении;

- **принцип эффективной дивидендной политики** – Группа выплачивает дивиденды в соответствии с Законодательством, Уставом и соответствующими решениями Общего собрания;
- **принцип эффективной кадровой политики** – сохранение по возможности и в зависимости от результатов деятельности Группы рабочих мест, улучшение условий труда и социальная защита работников Группы в соответствии с Законодательством и внутренними положениями Группы;
- **принцип охраны окружающей среды** – Группа обеспечивает осуществление своей деятельности с учетом сохранения окружающей среды в порядке, установленном в Законодательстве, а также предпринимает все возможные действия для снижения негативного влияния на экологию в результате своей производственной деятельности;
- **политика регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов** – все службы и сотрудники Группы выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью, и действуют в интересах Группы и ее Акционеров, избегая конфликта интересов;
- **принцип корпоративной социальной ответственности** – в своей деятельности Группа учитывает интересы общества и несёт ответственность за своё влияние и вклад в общество;

Структура, процедуры и практика корпоративного управления регулируются уставом и внутренними документами Группы. Данные документы разработаны в соответствии с законодательством РК и признанными в международной практике принципами корпоративного управления.

Структура органов управления определена Уставом и представлена следующим образом:

Высший орган	Общее собрание Акционеров
Орган управления	Совет Директоров
Единоличный исполнительный орган	Генеральный директор

К исключительной компетенции **Общего собрания Акционеров** относится:

- внесение изменений и дополнений в устав или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений;
- добровольная реорганизация или ликвидация Группы;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций или изменении вида размещенных объявленных акций;
- определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг группы, а также их изменение;
- принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции;
- принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета Директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Группы;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение порядка распределения чистого дохода за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям;
- принятие решения о добровольном делистинге акций;
- принятие решения об участии в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (Акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Группе активов;
- определение формы извещения Акционеров о созыве общего собрания Акционеров;
- утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе группой на неорганизованном рынке в соответствии с настоящим Законом;
- утверждение повестки дня общего собрания Акционеров;
- определение порядка предоставления Акционерам информации о деятельности Группы, если такой порядок не определен уставом;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- принятие решения о заключении крупной сделки, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов акционерного общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов и иные вопросы, относящиеся к исключительной компетенции общего собрания Акционеров.

Организация и порядок проведения общего собрания Акционеров определена Уставом, Законом об АО, а также Кодексом корпоративного управления группы и соответствует следующим требованиям:

- справедливое и равноправное отношение ко всем Акционерам;
- доступность участия в Общем собрании для всех Акционеров;
- предоставление максимальной организационной и отчетной информации;
- простота и прозрачность проведения Общего собрания.

В 2021 г. было проведено **три** Общих собрания акционеров, из них два очных, одно заочное.

Вопросы, рассмотренные акционерами в 2021 году:

- 11 января 2021 г. - принятие решения о прекращении полномочий и избрании отдельных членов Совета директоров Группы;
- 29 марта 2021 г. – определение аудиторской организации, осуществляющий аудит финансовой отчетности за 2020 год и; порядка распределения чистого дохода Группы за 2018-2019 года, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям;
- 1 июля 2021 г. – утверждение годовой финансовой отчетности за 2020 год и; порядка распределения чистого дохода Группы за 2020 год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию; об обращениях акционеров на действия Группы и его должностных лиц и итогах их рассмотрения; об определении количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращения их полномочий, определения размера и условий выплат вознаграждения и компенсация расходов членам Совета директоров; Годовой отчет Совета директоров.

Вопросы, рассмотренные акционерами в 2020 году:

- 10 марта 2020 г. - принятие решения о заключении крупной сделки в отношении предоставления поручительства Группы;
- 26 июня 2020 г. - утверждение годовой финансовой отчетности за 2019 год и; порядка распределения чистого дохода Группы за 2019 год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- 2 октября 2020 г. - Об одобрении решения Совета Директоров по вопросу заключения крупной сделки в отношении выпуска облигаций на общую сумму 20 млрд тенге.

Структура Группы

В конце августа 2021 г. АО «Каражыра» завершила приобретение двух компаний-подрядчиков, оказывающих услуги по экскавации и транспортировке горной массы на угольном разрезе.

Таким образом Группа получила полный контроль над двумя ключевыми процессами своей деятельности.

Компания	Резидентство	Вид деятельности	Доля владения	
			2021	2020
АО «Каражыра»	Казахстан	Недропользование. Добыча угля		
ТОО «Жылы Ресурс»	Казахстан	Транспортировка горной массы	100%	-
ТОО «Kerem Equipment Ltd»	Казахстан	Экскавация горной массы	100%	-

Совет Директоров

Совет директоров состоит из трех Директоров, избираемых решением Общего Собрания Акционеров в соответствии с требованиями закона об АО, Кодекса корпоративного управления и Устава, при этом согласно Уставу не менее 30% от состава должны быть Независимыми директорами. Кандидаты и члены Совета директоров должны иметь достижения и положительную репутацию.

Выборы Директоров осуществляются Акционерами кумулятивным голосованием с использованием бюллетеней для голосования, за исключением случаев, когда на одно место в Совете Директоров баллотируется один кандидат.

Деятельность Совета Директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов Акционеров и направлена на повышение рыночной стоимости Группы.

Совет директоров предоставляет своим Акционерам взвешенную и четкую оценку достигнутых результатов и перспектив Группы посредством объективного мониторинга состояния текущего бизнеса и обеспечивает поддержание и функционирование надежной системы внутреннего контроля и внешнего аудита с целью сохранения инвестиций Акционеров и активов Группы; обеспечивает контроль и регулирование корпоративных споров; обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Акционерами Группы, а также несет ответственность за раскрытие информации и информационное освещение деятельности Группы, и обязан обосновать классификацию информации и обеспечить защиту и сохранность конфиденциальной внутренней информации.

Общее собрание Акционеров вправе дать оценку деятельности Совета Директоров по итогам работы за год, осуществляется на годовом собрании Акционеров, где рассматриваются вопросы об утверждении годовой финансовой отчетности Группы; об обращениях Акционеров на действия Группы и его должностных лиц и итогах их рассмотрения; о размере и составе вознаграждения членов Совета Директоров и исполнительного органа Группы; а также предоставляется Годовой отчет Совета Директоров.

По итогам работы за 2021 год замечаний от Общего Собрания Акционеров на деятельность Совета Директоров не поступало.

В 2021 года было проведено 22 заседания Совета Директоров, все в очном порядке (2020: 20 заседаний).

Ключевые рассмотренные вопросы – о заключении крупных сделок и сделок в совершении которых имеется заинтересованность; о созыве, формировании повесток предстоящих Общих собраний Акционеров; предварительное утверждение финансовой отчетности Группы; о внесении изменений в штатное расписание Группы; вопросы, относящиеся к деятельности дочерних Компаний.

Обязанности Совета Директоров

- Совет Директоров определяет стратегические цели, приоритетные направления развития и устанавливает основные ориентиры деятельности Группы на долгосрочную перспективу;
- Совет Директоров устанавливает эффективные системы управления рисками и внутреннего контроля;

Члены Совета Директоров несут ответственность за долгосрочную эффективность Группы;

- Совет Директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния и других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы;
- Все члены Совета Директоров должны принимать решения объективно, действовать добросовестно и качественно в интересах Группы и ее акционеров;
- Каждый член Совета Директоров обязан присутствовать на всех заседаниях Совета Директоров;
- Совет Директоров разрабатывает механизм оценки своей деятельности и работы отдельных членов Совета Директоров, создает и регулярно пересматривает методы и критерии Совета Директоров, оценки деятельности директоров и Генерального директора;
- Председатель Совета Директоров должен регулярно оценивать деятельность Совета Директоров с целью повышения его эффективности;
- Совет Директоров должен установить стратегические цели, обеспечить наличие финансовых и кадровых ресурсов и контролировать деятельность руководства Группы для достижения данных целей.

В 2021 году вознаграждение Совета Директоров составило 12 060 тыс. тенге (2020 год: 12,060 тыс. тенге).

Генеральный директор

- Генеральный директор обязан исполнять решения Акционеров и Совета Директоров;
- Вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Группы, не отнесенным законодательством РК и уставом к компетенции других органов Группы;
- Несет ответственность за сохранность внутренней (служебной) информации;
- Несет ответственность за выделение финансовых и кадровых ресурсов для осуществления целей, поставленных собранием Акционеров и Советом Директоров;
- Должен создавать атмосферу заинтересованности работников Группы в эффективной работе.

Корпоративный секретарь

- Обеспечивает четкое взаимодействие между органами Группы в соответствии с положениями Устава и другими внутренними документами;
- Играет ведущую роль в построении и сохранении системы корпоративного управления, оказывая взаимодействие Председателю Совета Директоров и Совету Директоров для их эффективной работы;

Статус, функции и обязанности корпоративного секретаря определяются внутренними документами Группы.

Раскрытие информации и прозрачность

- Группа своевременно раскрывает информацию обо всех существенных фактах своей деятельности, в частности, о своем финансовом положении, планах и результатах деятельности, информации о своей практике корпоративного управления, своевременно публикует календарь корпоративных событий и другую существенную информацию.
- Группа своевременно готовит другие важные документы, такие как проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты, сообщения о существенных фактах.
- Группа принимает меры к защите конфиденциальной информации в соответствии с законодательством РК и внутренними документами Группы.
- Группа разрабатывает и применяет эффективную систему контроля над использованием служебной и иной конфиденциальной информации.
- Сотрудники Группы обязаны не разглашать конфиденциальную информацию.

Финансовая отчетность

- Группа готовит финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;
- В Группе ведение финансовой отчетности и проведение аудита строятся на принципах полноты и достоверности, непредвзятости и независимости, профессионализма и компетентности.

Внешний аудит

С целью получения независимого мнения о достоверности и объективности составления финансовой отчетности, Группа проводит годовой аудит финансовой отчетности за истекший год с привлечением внешнего аудитора в соответствии с требованиями законодательства;

Генеральный директор несет ответственность за полноту и достоверность представляемой финансовой информации.

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2021 года Акционерами Группы являются:

ФИО	Количество акций	Доля
Огай Владислав Эдуардович	249 500	24,95%
Огай Элина Эдуардовна	249 500	24,95%
Огай Эдуард Викторович	201 000	20,1%
Джуманбаев Владимир Викторович	200 000	20,0%
Нигматулин Ерлан Зайруллаевич	100 000	10,0%

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Группы состоял из следующих акций:

(шт.)	Простые	Привилегированные
Объявленные	1 000 000	-
Размещенные	1 000 000	-

В течение 2021 и 2020 гг. операций с акционерным капиталом и изменения структуры Акционеров не было.



Совет Директоров

<p>Джуманбаев Владимир Викторович</p> <p><i>Председатель Совета директоров</i></p> <p>Год рождения: 1973</p> <p>20% голосующих акций</p>	<p>10.08.2006 – по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «Каражыра»</p> <p>17.07.2017 – по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «АК «Алтыналмас»</p> <p>Июнь 2018 – по настоящее время Директор по управлению ТЭК ТОО «Kazakhmys Holding (Казахмыс Холдинг)»</p>	<p>В составе Совета Директоров осуществляет общее руководство деятельностью, организует работу Совета Директоров, созывает и ведет его заседания, а также осуществляет иные функции, определенные Уставом и законодательством Республики Казахстан.</p>
<p>Кыдыров Мирбек Талайбекович</p> <p><i>Независимый директор</i></p> <p>Год рождения: 1975</p> <p>Не имеет акций</p>	<p>Октябрь 2011 – июнь 2020 Директор ТОО «Verum»</p> <p>Март 2018 – март 2021 Директор ТОО «Коннект Энерго»</p> <p>12.08.2017 – по настоящее время Независимый директор в составе Совета Директоров АО «Каражыра»</p> <p>Май 2019 – август 2020 Первый заместитель Генерального директора ТОО «Altay Resources»</p> <p>Март 2020 – по настоящее время Первый заместитель Генерального директора ТОО «Аскер Мунай»</p>	<p>В составе Совета Директоров осуществляет общее руководство деятельностью Группы</p>
<p>Нагатаев Музафар Сактаганович</p> <p><i>Член Совета директоров</i></p> <p>Генеральный директор</p> <p>Год рождения: 1975</p> <p>Не имеет акций</p>	<p>Июль 2013 – апрель 2015 Первый заместитель Генерального директора ТОО «СП Арбат» (АО «Шубарколь Премиум»)</p> <p>Май 2015 – февраль 2016 Технический директор ТОО «Горнопромышленная транспортная компания»</p> <p>Март 2016 – август 2016 Горный инженер ТОО «Масальский Горно-обогатительный комбинат» - дочерняя компания АО «НГК «Тау-Кен Самрук»</p> <p>Август 2016 – январь 2018 Директор по добыче Группы «Гефест» ТОО «Coal Trade Company»</p> <p>Январь 2018 – Январь 2021 Генеральный директор ТОО «Разрез Молодежный» ТОО «Разрез Куучекинский» ТОО «Kazakhmys Coal»</p> <p>Январь 2021 – по настоящее время Генеральный директор АО «Каражыра» Член Совета директоров</p>	<p>В составе Совета Директоров осуществляет руководство деятельностью Группы и контроль за исполнением поручений Совета директоров.</p>

Исполнительный орган

В начале 2021 года на должность Генерального директора был назначен г-н Нагатаев Музафар Сактаганович, имеющий обширный опыт в угольной индустрии.

За 2021 год Музафар Сактаганович уже успел продемонстрировать позитивные результаты работы. Мы желаем ему дальнейших успехов в рядах нашей Группы.

Группа благодарит г-на Макишева Маргулана Мусалимовича, который занимал должность Генерального директора в течение последних 10 лет, за существенный вклад в развитие Группы и поддержание ее деятельности.

Генеральный директор не владеет акциями Группы.

В 2021 году вознаграждение Генерального директора составило 53,493 тыс. тенге (2020 год: 47,859 тыс. тенге).

Информация о дивидендах

При рассмотрении вопроса о выплате дивидендов во внимание принимаются текущее состояние Группы, ее краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные планы.

В 2021 году Группа начислила и выплатила дивиденды по простым акциям на сумму 9,500,000 тыс. тенге, которые включали в себя 4,000,000 тыс. тенге по результатам деятельности за 2020 год и 5,500,000 тыс. тенге по результатам деятельности за 2018–2019 гг., согласно решению Совета Директоров.

В 2020 году по результатам деятельности за 2019 год, Группа начислила дивиденды по простым акциям на сумму 3,000,000 тыс. тенге согласно решению Совета Директоров.

Расчет базовой прибыли на одну акцию и балансовой стоимости одной акции приведен в таблице ниже.

Расчет базовой прибыли на одну акцию

тыс. тг.	2021	2020	2019
Чистая прибыль за год	8 742 531	4 712 039	8 203 927
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	8 743	4 712	8 204

Расчет балансовой стоимости одной акции

тыс. тг.	2021	2020	2019
Итого активов	51 941 763	23 693 122	19 442 397
Минус: нематериальные активы	(50 118)	(316)	(352)
Минус: итого обязательств	(38 094 271)	(9 088 161)	(6 549 475)
Чистые активы	13 847 492	14 604 961	12 892 570
Количество простых акций	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	13 797	14 605	12 893

Взаимодействие с инвесторами

Публичное распространение информации о Группе, осуществляется путем публикации на официальном сайте Биржи – www.kase.kz, а также, если требуется, в печатных изданиях. Объем информации, предоставляемой Группой инвесторам, в том числе потенциальным, определяется требованиями действующего законодательства, учредительными документами Группы, а также правилами в отношении акционерных обществ, чьи бумаги размещены на бирже.

Отчет о соблюдении листинговой компанией положений Кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году

В Группе действует Корпоративный секретарь при Совете Директоров, который обеспечивает эффективную деятельность Совета Директоров. Корпоративный секретарь подотчетен Совету Директоров Группы и обеспечивает взаимодействие между органами Группы в соответствии с положениями Устава.

В состав Совета Директоров входит один независимый директор. Независимый директор соответствует требованиям, предъявляемым законодательством Республики Казахстан к понятию «независимый директор».

Деятельность Группы осуществляется самостоятельно в целях наилучшего соблюдения интересов Акционеров Группы в соответствии с положениями Устава и Кодекса корпоративного управления.

Совет Директоров и Высший орган Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегая возникновения конфликта интересов.

Заседания Совета Директоров проводятся на регулярной основе.

Собрание Акционеров и Совет Директоров не вмешиваются в оперативную деятельность Группы, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Внутренние документы Группы, в том числе Кодекс корпоративного управления и Устав, принимаются в рамках законодательства Республики Казахстан. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения внутренних документов Группы вступают с ним в противоречие, то в таком случае Группы руководствуется нормами законодательства Республики Казахстан. При этом Группа стремится своевременно обеспечивать приведение в соответствие нормам законодательства внутренних документов Группы.

Проекты решений, принимаемых собранием Акционеров, Советом Директоров и Исполнительным органом предварительно рассматриваются в части соответствия их нормам законодательства Республики Казахстан.

Группа осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов по отношению к внутренним документам Группы и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Группы.

Совет Директоров и Генеральный директор осуществляют свою деятельность в соответствии с принципами профессионализма, разумности при принятии решений, избегая возникновения конфликта интересов.

Ответственность членов Совета Директоров закреплена в Уставе.

Информация о корпоративных событиях, а также иная соответствующая информация раскрывается в соответствии с требованиями и положениями законодательства Республики Казахстан.

Противодействие коррупции

В рамках противодействия коррупции в Группе в 2020 году создана Служба экономической безопасности, в функции которой входит предотвращение внешних и внутренних угроз, в том числе профилактика и предотвращение коррупции путем проведения внутренних проверок, проверки кандидатов при приеме на работу и действующих сотрудников.

Основные коррупционные риски возникают при проведении закупок Группы. Для предотвращения коррупции все закупки производятся в соответствии с Правилами приобретения недропользователями и их подрядчиками товаров, работ и услуг, используемых при проведении операций по добыче твердых полезных ископаемых, утвержденных Приказом Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 21 мая 2018 года № 355.

Для проведения мониторинга и снижения цен закупаемых товаров Группой заключен договор со специализированной независимой компанией.

Группа разработала и внедрила Антикоррупционную политику, а также ряд внутренних нормативных документов в отношении противодействия коррупции.

Соблюдение антимонопольного законодательства

Группа при осуществлении своей деятельности строго соблюдает требования антимонопольного законодательства.

Реализация угля осуществляется Группой через биржу, в соответствии с действующими процедурами биржевых торгов и секционными правилами.

Прямые договоры заключаются при реализации угля на экспорт и естественными монополистами – энерго и теплоснабжающими компаниями. Договоры с естественными монополистами заключаются в соответствии с действующим в Группе Положением о едином порядке составления и заключения договоров с теплоисточниками – естественными монополистами Восточно-Казахстанской области на 2021 год. Данное положение надлежит пересмотру и утверждению ежегодно сроком на один финансовый год.



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров
АО «Каражыра»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Каражыра» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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 консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка распределения покупной цены при объединении бизнеса

31 августа 2021 года АО «Каражыра» приобрело 100% доли участия в капиталах ТОО «Жылы Ресурс» и ТОО «Kerem equipment».

Данное приобретение подробно описано в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что вопрос оценки распределения покупной цены является одним из наиболее значимых для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что гудвил от данного приобретения, представляющий собой превышение выплаченного вознаграждения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретенных организаций, в сумме 621.972 тысяч тенге, и его обесценение существенно повлияли на финансовый результат Группы.

Определение справедливой стоимости активов и обязательств и стоимости приобретенных отдельно идентифицируемых активов требует от руководства применения существенных оценок и допущений в отношении входящих данных при прогнозировании будущих денежных потоков, ставки роста, используемой для экстраполяции потоков денежных средств за пределы прогнозного периода, и ставки дисконта. Данные существенные оценки и допущения раскрыты в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали договор купли-продажи между АО «Каражыра» и продавцами 100% долей участия ТОО «Жылы ресурс» и ТОО «Kerem equipment», и прочие документы по сделке, необходимые для формирования бухгалтерских проводок при объединении бизнеса.

Мы рассмотрели методы оценки и допущения, лежащие в основе существенных суждений, применяемых при определении справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов. Мы привлекли наших специалистов по оценке для анализа методов и допущений, используемых руководством для оценки определенных категорий активов приобретенных дочерних организаций.

Мы рассмотрели презентацию и раскрытие по объединению бизнеса в консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита (продолжение)

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита (продолжение)

Оценка обязательств по ликвидации

Мы считаем этот вопрос одним из наиболее значимых в аудиторской проверке, так как расчет обязательств по ликвидации активов требует существенного суждения из-за присущей ему сложности в оценке будущих затрат и из-за значимости данных обязательств. Большинство из этих обязательств, как ожидается, будут урегулированы в долгосрочном периоде.

Группа привлекла экспертов для оценки обязательств по ликвидации активов.

Допущения руководства, используемые в расчете, включают в себя ожидаемый подход к ликвидации и ставке дисконтирования, наряду с последствиями от изменений темпов инфляции.

Информация, связанная с обязательством по ликвидации активов, представлена в Примечаниях 4, 7 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры включали в себя изучение юридических обязательств и обязательств, обусловленных практикой, в отношении ликвидации каждого актива на основе договорных соглашений и соответствующего местного законодательства. Мы рассмотрели компетентность и объективность экспертов, привлеченных Группой, которые подготовили оценку расходов. Мы сравнили используемую ставку дисконтирования и уровень инфляции с доступными внешними данными. Мы проверили математическую точность расчетов. Мы проанализировали раскрытия, относящиеся к обязательствам по ликвидации.

Признание выручки

Группа получает выручку от продаж покупателям угольной и прочей продукции и от оказания услуг покупателям на различных географических рынках. Мы считаем вопрос признания выручки одним из наиболее значимых вопросов для аудита вследствие наличия риска завышения выручки и признания доходов до момента перехода контроля к покупателям с целью достижения целевых показателей.

Информация о выручке раскрыта в Примечании 21 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили условия новых договоров с покупателями и изменений действующих договоров и рассмотрели применяемый Группой подход к признанию выручки.

Мы проанализировали выручку, отраженную в период, близкий по времени к отчетной дате. Мы также проанализировали нестандартные операции и нестандартные условия в договорах с покупателями.

Мы проанализировали ежемесячные колебания выручки в разрезе видов продукции и услуг, сравнили цены реализации по договорам Группы с рыночными ценами и бюджетами руководства и провели анализ колебаний валовой маржи.

Мы провели процедуры по выявлению существенных возвратов в период после отчетной даты.

Мы проанализировали информацию о выручке, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующим случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля; получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров Группы, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Адиль Сыздыков
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

15 июня 2022 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	21.407.402	3.962.684
Горнорудные активы	7	2.714.675	3.032.202
Инвестиционная недвижимость	8	2.303.685	520.643
Займы выданные	13	3.072.056	203.309
Долгосрочная дебиторская задолженность		544.000	–
Нематериальные активы		50.118	316
Расходы будущих периодов		48.377	51.137
Задолженность сотрудников		10.970	16.411
Авансы, выплаченные за внеоборотные активы	6	1.344.885	–
Прочие финансовые активы, ограниченные в использовании	14	1.638.896	1.315.800
Прочие долгосрочные активы		430	5.000
		33.135.494	9.107.502
Оборотные активы			
Запасы	9	2.454.060	1.608.826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	5.080.706	6.023.261
Авансы выданные	11	1.330.071	714.282
Расходы будущих периодов	12	4.810.386	2.974.963
Займы выданные	13	1.860.581	1.697.916
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		736.252	431.523
Переплата по НДС		358.789	187.940
Задолженность сотрудников		33.287	25.287
Прочие оборотные активы		16.102	189.789
Прочие финансовые активы	14	1.862.259	588.722
Денежные средства и их эквиваленты	14	263.776	143.111
		18.806.269	14.585.620
Итого активов		51.941.763	23.693.122
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	3.873.780	3.873.780
Нераспределенная прибыль		9.973.712	10.731.181
Итого капитал		13.847.492	14.604.961
Долгосрочные обязательства			
Облигации, долгосрочная часть	16	20.000.000	–
Обязательство по ликвидации активов	17	3.519.725	3.446.551
Займы полученные, долгосрочная часть	19	2.304.866	–
Обязательства по вознаграждениям работникам, долгосрочная часть		93.221	79.639
Отложенные налоговые обязательства	27	2.490.099	357.590
		28.407.911	3.883.780

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные, краткосрочная часть	19	4.221.262	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	2.838.930	4.125.274
Обязательства по договору	18	1.262.633	494.430
Облигации, краткосрочная часть	16	637.778	–
Задолженность перед сотрудниками		293.382	139.632
Налоги к уплате, кроме подоходного налога		200.353	–
Обязательства по вознаграждениям работникам, краткосрочная часть		3.341	7.022
Корпоративный подоходный налог к уплате		2.000	–
Прочие краткосрочные обязательства		226.681	438.023
		9.686.360	5.204.381
Итого обязательства		38.094.271	9.088.161
Итого капитал и обязательства		51.941.763	23.693.122
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	15	13.797	14.605

И.о. генерального директора



Ибырханов Н.С.
Ибырханов Н.С.

Главный бухгалтер

Краснянская Л.Н.
Краснянская Л.Н.

Примечания на стр. 60–99 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка по договорам с покупателями	21	48.269.454	41.137.871
Себестоимость продаж	22	(31.475.986)	(30.480.836)
Валовая прибыль		16.793.468	10.657.035
Расходы по реализации	21	(1.219.250)	(1.374.464)
Общие и административные расходы (Убыток)/доход от выбытия активов	22	(1.605.988)	(997.412)
Обесценение гудвилла	5	(621.972)	-
Начисление оценочного резерв под ожидаемые кредитные убытки	10, 13	(664.467)	(113.282)
Прочие доходы	25	3.655.846	2.814.015
Прочие расходы	25	(3.943.179)	(4.763.093)
Операционная прибыль		12.042.583	6.225.317
Финансовые доходы		296.337	256.581
Финансовые расходы	26	(1.117.202)	(164.101)
Курсовая разница, нетто		58.170	(69.286)
Прибыль до налогообложения		11.279.888	6.248.511
Расходы по подоходному налогу	27	(2.537.357)	(1.536.472)
Прибыль за год		8.742.531	4.712.039
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей простых акций (в тенге)	15	8.743	4.712

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Акционерный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2020 года	3.873.780	9.019.142	12.892.922
Прибыль за год	-	4.712.039	4.712.039
Итого совокупный доход за год	-	4.712.039	4.712.039
Дивиденды (Примечание 15)	-	(3.000.000)	(3.000.000)
На 31 декабря 2020 года	3.873.780	10.731.181	14.604.961
Прибыль за год	-	8.742.531	8.742.531
Итого совокупный доход за год	-	8.742.531	8.742.531
Дивиденды (Примечание 15)	-	(9.500.000)	(9.500.000)
На 31 декабря 2021 года	3.873.780	9.973.712	13.847.492

И.о. генерального директора



Ибырханов Н.С.

Ибырханов Н.С.

Главный бухгалтер

Краснянская Л.Н.

Краснянская Л.Н.

И.о. генерального директора



Ибырханов Н.С.

Ибырханов Н.С.

Главный бухгалтер

Краснянская Л.Н.

Краснянская Л.Н.

Примечания на стр. 60–99 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Примечания на стр. 60–99 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		11.279.888	6.248.511
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		1.969.882	467.109
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	9, 25	28.008	109.697
Финансовые доходы		(296.337)	(256.581)
Финансовые расходы		1.117.202	164.101
Нереализованные курсовые разницы		35.431	69.286
(Убыток)/доход от выбытия активов		351.875	(2.518)
Изменения в расходах будущих периодов		2.760	2.760
Обесценение гудвилла	5	621.971	
Начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	10, 13	664.467	113.282
Изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам		9.901	(1.910)
Прочие неденежные операции		-	(5.000)
Корректировки оборотного капитала:			
Изменение в запасах		(541.515)	908.133
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		218.792	(1.352.034)
Изменение прочих краткосрочных активах		213.766	32.113
Изменение в авансах выданных и расходах будущих периодов		(1.871.890)	(432.132)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		1.381.957	1.215.930
Изменение в предоплате налогов		(170.849)	(2.518)
Изменение в обязательствах по договору		683.882	157.412
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах		(130.921)	169.310
		15.568.270	7.604.951
Подходный налог уплаченный		(3.164.784)	(1.816.898)
Проценты уплаченные		(208.161)	(63.931)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		12.195.325	5.724.122
Инвестиционная деятельность			
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств	5	(19.952.451)	
Приобретение основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов		(2.762.990)	(738.255)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной недвижимости		44.985	18.537
Займы, выданные		(5.134.220)	-
Погашение займов, выданных связанным сторонам	13	1.839.918	1.533
Выдача займов сотрудникам		(26.153)	(14.920)
Погашение займов, выданных сотрудникам		27.337	3.899
Изменение во вкладах		(1.379.462)	(581.827)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(27.343.036)	(1.311.033)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Финансовая деятельность			
Поступления от займов	19	13.883.900	7.580.631
Погашение займов	19	(9.162.820)	(9.053.765)
Дивиденды выплаченные	15	(9.500.000)	(3.000.000)
Поступления от выпущенных облигаций	16	20.000.000	-
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		15.221.080	(4.473.134)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		73.369	(60.045)
Эффект изменения курсов обмена валют на денежные средства и их эквиваленты		47.296	(34.135)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		143.111	237.291
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	14	263.776	143.111

И.о. генерального директора



Ибырханов Н.С.

Главный бухгалтер

Краснянская Л.Н.

Примечания на стр. 55-94 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Каражыра» (далее – «Компания») создано как юридическое лицо в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата перерегистрации юридического лица – 10 июня 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Акционерами являлись физические лица – граждане Республики Казахстан: Огай В.Э. (24,95%), Огай Э.Э. (24,95%), Огай Э.В. (20,1%), Джуманбаев В.В. (20%) и Нигматулин Е.З. (10%) (далее вместе – «Акционеры»).

Основной деятельностью Компании является добыча угля на месторождении «Каражыра» (далее – «месторождение») и его продажа клиентам в Казахстане и за рубежом.

Деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» и контрактом на осуществление разработки угольного месторождения «Каражыра», заключенным 23 мая 1996 года. Срок действия контракта на недропользование истекает 23 мая 2041 года.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Восточно-Казахстанская область, город Семей, ул. Би-Боранбая, 93.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Компания владела долями в следующих дочерних организациях:

Дочерняя организация	Место регистрации	Вид деятельности	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ТОО «Kerem equipment»	Казахстан	Услуги транспортировки горной массы	100%	–
ТОО «Жылы Ресурс»	Казахстан	Услуги экскавации горной массы	100%	–

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемые – «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2021 года численность сотрудников Группы составляла 1.170 человек (31 декабря 2020 года: 575 сотрудников).

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена для выпуска исполняющим обязанности Генерального директора и Главным бухгалтером 15 июня 2022 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности, и что не существует индикаторов того, что Группа имеет намерение или необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности в обозримом будущем. Это предполагает, что Группа будет в состоянии погасить свою задолженность при наступлении срока её погашения в ходе своей обычной деятельности.

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Тенге является функциональной валютой всех компаний Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу НБ РК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе, как доходы или расходы за период.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Пересчёт иностранной валюты

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы Национального Банка РК («НБРК»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии Казахстанской фондовой бирже, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков. Официальный курс тенге к доллару на 31 декабря 2021 года был равен 431,67 тенге за 1 доллар (31 декабря 2020 года: 420,71 тенге за 1 доллар).

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

В 2021 году Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года»

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу. Ожидается, что данные поправки не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»;
- поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»;
- поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
- поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике».

Классификация активов и обязательств на внеоборотные/долгосрочные и оборотные/краткосрочные

В отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;

он удерживается главным образом для целей торговли;

его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или

он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств состоит из цены приобретения или строительства, затрат по займам, в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Такая стоимость также включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения.

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования активов:

Здания	8-100 лет
Сооружения	9-40 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Прочее	5-10 лет

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Капитализация объектов основных средств и затрат по займам

Затраты, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства, капитализируются и амортизируются Группой в несколько периодов, в течение которых продолжается их эффект. Затраты, связанные с расширением действующего специализированного технологического оборудования, приводящие к увеличению его производительности, пропускной способности, рассматриваются как затраты на модернизацию и относятся на увеличение балансовой стоимости соответствующего объекта.

Затраты по займам, связанные с капитализацией, строительством объектов основного средства, капитализируются в себестоимость объектов. Прекращение капитализации затрат по займам в себестоимость объекта прекращается тогда, когда практически завершены все работы по капитализации квалифицируемого объекта и он принят в эксплуатацию или подлежит продаже.

Если объект основного средства приобретается на условиях отсрочки платежа на период, превышающий обычные условия кредитования, то себестоимость объекта равна цене покупки. Разность между себестоимостью объекта и суммарными выплатами признается как расходы по процентам на протяжении всего периода кредитования, с учётом дисконтирования платежа.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

i) Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. 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 срока: аренды или предполагаемого срока полезного использования активов.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа 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 Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (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 Группа 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, Группа 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.

iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа 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). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость Группы предназначена для получения арендной платы или доходов от прироста стоимости капитала, либо от того и другого. Поэтому денежные потоки, генерируемые инвестиционной недвижимостью, как правило, не связаны с остальными активами Группы. Объект инвестиционной недвижимости изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Для учёта инвестиционной недвижимости Группа использует модель учёта по первоначальной стоимости приобретения.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии (т.е. на дату, на которую ее получатель приобретает контроль) либо в случае, если она выведена из эксплуатации и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибыли или убытке в периоде, в котором было прекращено его признание. При определении суммы возмещения от прекращения признания объекта инвестиционной недвижимости Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, подлежащее уплате покупателю (при их наличии).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый владельцем объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Затраты на вскрышу

Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе расходов будущих периодов и амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи всех запасов месторождения.

Затраты на вскрышу, понесенные в период коммерческой добычи, признаются как расходы будущих периодов и капитализируются на балансе в качестве актива. Для приведения в соответствие доходов и расходов отчётного периода, которые могут быть получены в результате одной и той же или косвенно связанных операций или событий, в отчёте о доходах и расходах отражаются расходы в те периоды, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов накапливаются до момента признания дохода от реализации угля и списываются на расходы в том отчётном периоде, когда признается соответствующий доход от реализации угля в определенный момент времени.

Запасы

Все поступающие запасы отражаются по стоимости приобретения с учётом затрат, непосредственно связанных с их получением. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе цены приобретения и в нее включаются затраты на приобретение, производство и прочие затраты, связанные с доставкой запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Оценка себестоимости запасов производится по методу средневзвешенной стоимости. Применительно к готовой продукции в фактическую себестоимость также включаются соответствующие накладные расходы в полном объёме, без распределения.

Себестоимость реализованных запасов признается в качестве расхода в том отчётном периоде, когда признается соответствующий доход от реализации.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчётную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчётных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива ЕГДС, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива ЕГДС. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибыли или убытке.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и 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 Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа 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 Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

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 счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа 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 Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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, за вычетом убытков от 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 доходов от финансирования в отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе общих и административных расходов в случае дебиторской задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках, кассовую наличность и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Прекращение признания финансовых активов

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

Если Группа 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 Группа продолжает своё участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия, предусмотренные договором денежных потоков по финансовому активу, были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных не модифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

Если в предыдущем отчётном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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 заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные и задолженность перед сотрудниками и дивиденды.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке.

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка финансовых обязательств (продолжение)

Займы полученные

После первоначального признания займы полученные оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о совокупном доходе 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 затрат в отчёте о совокупном доходе.

Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчётной даты.

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 признается в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, остатки на текущих банковских счетах и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, то возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочным обязательствам, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, оценочные обязательства определяются путём дисконтирования будущих денежных потоков по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущий рынок временной стоимости денег, а также по возможности, риски, относящиеся к обязательству. При использовании дисконтирования, увеличение в оценочных обязательствах по прошествии времени признается как финансовые затраты.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обязательство по ликвидации активов (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Также производится признание соответствующего основного средства, сумма которого эквивалента размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется на основе прямолинейного метода.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитываются таким образом, что:

- (а) изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- (б) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его текущую стоимость. Если снижение в резерве превышает текущую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в отчёте о совокупном доходе; и
- (в) в случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Величина дохода от реализации готовой продукции, товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учётом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Доход признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю. Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

Предоставление услуг

Доход признается по окончании процесса выполненных работ (оказанных услуг) согласно акту выполненных работ, принятому заказчиком. Доход по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчётную дату.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Остатки по договору

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Признание расходов

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

Налог на добавленную стоимость

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (далее – «НДС») по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

НДС к уплате

НДС к уплате начисляется на доходы от реализации товаров, работ и услуг, подлежащие обложению НДС, в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан.

В дополнение, в случаях, когда происходит начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности, сумма оценочного резерва начисляется на валовую сумму задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

На каждую отчетную дату, сумма по НДС к возмещению подлежит зачёту с суммой по НДС к уплате.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий корпоративный подходный налог и отложенный подходный налог.

Текущий подходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий корпоративный подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть интерпретировано по-разному, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отсроченный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы 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, кроме случаев, когда актив по отложенному подходному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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 приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

Отсроченный налог (продолжение)

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

Капитал

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

События после отчётной даты

События, наступившие по окончании отчётного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчёта о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, наступившие по окончании отчётного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчётности, если они являются существенными.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Группы требует от его руководства вынесения суждений и определения оценочных значений, которые влияют на отраженные в отчётности активы, обязательства и раскрытие условных обязательств и активов на дату подготовки финансовой отчётности, а также отраженные в отчётности активы, обязательства, доходы, расходы за отчётный период. Основные допущения и оценочные значения рассматриваются ниже.

Затраты на вскрышные работы

Группа понесла затраты на вскрышные работы в 2021 году в размере 12.250.309 тысяч тенге из расчёта применения коэффициента вскрыши равного 2,70 м³/тонну (2020 год: 3,23 м³/тонну). Коэффициент вскрыши представляет собой отношение объема вскрыши к ожидаемому объему добычи (объем вскрыши измеряется в м³, объем добычи – в тоннах). В 2021 году объем вскрыши составил 22.734 тысячи м³ (2020 год: 25.277 тысяч м³). Фактически освоенные затраты на вскрышные работы в течение 2021 года составили 10.500.146 тысяч тенге (2020 год: 11.064.773 тысячи тенге). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2021 года затраты на вскрышные работы на сумму 4.698.456 тысяч тенге были признаны в составе расходов будущих периодов (на 31 декабря 2020 года: 2.948.293 тысячи тенге) (Примечание 12). Руководство Группы считает, что сможет освоить эти расходы будущих периодов в полном объеме в 2022 году.

Обязательство по ликвидации активов

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на месторождении. Так как срок действия лицензии не может быть продлён по усмотрению Группы, допускается, что расчётным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания лицензионного периода.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обязательство по ликвидации активов (продолжение)

Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчётных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

В 2020 году Группа привлекла ТОО «Институт Градиент Проект» для проекта оценки рекультивации нарушенных земель угольного разреза «Каражыра».

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации активов, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения балансовой стоимости обязательства на 31 декабря 2021 года, составляли 4,91% и 6,25% соответственно. Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 17.

Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы и ликвидационной стоимости основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года, и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки. Для оценки резерва Группы применяет суждение, которое основывается на анализе прошлой и предполагаемой активности дебитора. Общие изменения в экономике, в сфере деятельности или в условиях, в которых функционирует дебитор, могут потребовать корректировки в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки, отраженной в финансовой отчётности.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения значительных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

31 августа 2021 года Компания приобрела 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Жылы Ресурс» и ТОО «Kerem Equipment». Переданное возмещение составило 8.500.000 тысяч тенге и 11.500.000 тысяч тенге, соответственно.

ТОО «Жылы Ресурс»

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Жылы Ресурс» по состоянию на дату приобретения составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства	9.574.941
Актив в форме права пользования	22.192
Денежные средства и их эквиваленты	2.484
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.433.695
Запасы	20.041
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	2.326
Авансы выданные	163.131
Итого активы	11.218.810
Обязательства	
Займы полученные	(690.459)
Отложенные налоговые обязательства	(1.439.687)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(558.635)
Задолженность по дивидендам	(6.540)
Задолженность по аренде	(35.107)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	(85.245)
Итого обязательства	(2.815.673)
Чистые идентифицируемые активы по справедливой стоимости	8.403.137
Гудвил	96.863
Переданное вознаграждение	8.500.000

Анализ денежных потоков при приобретении

Чистая сумма денежных средств, приобретенных в дочерней организации	2.484
Уплаченные денежные средства	(8.500.000)
Чистый отток денежных средств	(8.497.516)

Основными составляющими основных средств являются экскаваторы и комплектующее оборудование.

На дату приобретения справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 1.433.695 тысяч тенге. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 1.433.695 тысяч тенге, и ожидается, что все договорные суммы могут быть взысканы в полном объеме.

Отложенные налоговые обязательства обусловлены, главным образом, налоговым эффектом от ускоренной амортизации основных средств и нематериальных активов для целей налогообложения.

С даты приобретения вклад компании «Жылы Ресурс» в выручку Группы равен нулю, в прибыль Группы до налогообложения – убыток 795.304 тысячи тенге. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы составила бы 48.269.454 тысячи тенге, а прибыль до налогообложения – 12.859.052 тысячи тенге.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

ТОО «Kerem Equipment»

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Kerem Equipment» по состоянию на дату приобретения составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства	11.075.904
Нематериальные активы	1.499
Задолженность сотрудников	2.222
Денежные средства и их эквиваленты	45.065
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.708.939
Запасы	398.071
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	140
Авансы выданные	547.453
Прочие оборотные активы	7.254
Итого активы	13.786.547
Обязательства	
Займы полученные	(1.017.062)
Отложенные налоговые обязательства	(1.038.174)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(598.337)
Авансы полученные	(84.321)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	(42.951)
Прочие оборотные обязательства	(30.810)
Итого обязательства	(2.811.655)
Чистые идентифицируемые активы по справедливой стоимости	10.974.892
Гудвил, возникающий при приобретении	525.108
Переданное вознаграждение	11.500.000

Анализ денежных потоков при приобретении

Чистая сумма денежных средств, приобретенных в дочерней организации	45.065
Уплаченные денежные средства	(11.500.000)
Чистый отток денежных средств	(11.454.935)

Основными составляющими основных средств являются карьерные самосвалы, бульдозеры, тепловозы и комплектующее оборудование.

На дату приобретения справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 1.708.939 тысяч тенге. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности составляет 1.708.939 тысяч тенге, и ожидается, что все договорные суммы могут быть взысканы в полном объеме.

Отложенные налоговые обязательства обусловлены, главным образом, налоговым эффектом от ускоренной амортизации основных средств и нематериальных активов для целей налогообложения.

С даты приобретения вклад компании «Kerem Equipment» в выручку Группы равен нулю, в прибыль Группы до налогообложения – убыток 3.934.467 тысяч тенге. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы составила бы 48.269.454 тысячи тенге, а прибыль до налогообложения – 12.908.864 тысячи тенге.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2020 года	20.960	1.789.286	2.029.351	994.890	1.115.519	5.950.006
Поступления	-	76.262	54.286	302.194	313.105	745.847
Выбытия	-	(6.887)	(88.941)	(23.076)	-	(118.904)
Внутренние перемещения	-	576.450	123.255	18.042	(717.747)	-
Перемещение в инвестиционную недвижимость (Примечание 8)	-	-	-	-	(333.054)	(333.054)
На 31 декабря 2020 года	20.960	2.435.111	2.117.951	1.292.050	377.823	6.243.895
Поступления	-	23.980	256.375	307.473	737.477	1.325.305
Приобретение дочерних организаций	-	-	26.099.549	5.887.833	-	31.987.382
Выбытия	-	(1.547)	(32.827)	(1.752.380)	(32.031)	(1.818.785)
Внутренние перемещения	-	100.533	58.202	59.378	(218.113)	-
Перемещение в инвестиционную недвижимость (Примечание 8)	-	(369.528)	(419.519)	(1.483.601)	(369.125)	(2.641.773)
Перемещение из запасов	-	-	5.015	-	81.370	86.385
Перемещение из инвестиционной недвижимости (Примечание 8)	604	64.000	-	-	-	64.604
На 31 декабря 2021 года	21.564	2.252.549	28.084.747	4.310.753	577.401	35.247.013
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2020 года	-	(388.200)	(1.119.007)	(474.947)	-	(1.982.154)
Начисление за год	-	(39.551)	(253.012)	(109.379)	-	(401.942)
Выбытия	-	2.514	85.538	14.833	-	102.885
На 31 декабря 2020 года	-	(425.237)	(1.286.481)	(569.493)	-	(2.281.211)
Накопленная амортизация дочерних компаний	-	-	(10.379.355)	(957.182)	-	(11.336.537)
Начисление за год	-	(62.569)	(1.271.187)	(461.219)	-	(1.794.975)
Выбытия	-	1.547	25.303	710.505	-	737.355
Перемещение в инвестиционную недвижимость (Примечание 8)	-	119.460	187.619	529.531	-	836.610
Перемещение из инвестиционной недвижимости (Примечание 8)	-	(853)	-	-	-	(853)
На 31 декабря 2021 года	-	(367.652)	(12.724.101)	(747.859)	-	(13.839.612)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2020 года	20.960	2.009.874	831.470	722.557	377.823	3.962.684
На 31 декабря 2021 года	21.564	1.884.897	15.360.646	3.562.894	577.401	21.407.402

Авансы, выплаченные за внеоборотные активы

На 31 декабря 2021 года авансы, выданные за внеоборотные активы, в размере 1.344.885 тысяч тенге представляют собой предоплату за оборудование, а также за услуги строительства столовой и реконструкции гостиницы.

7. ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2020 года	999.316
Изменение в оценке обязательств по выбытию активов (Примечание 17)	2.165.411
На 31 декабря 2020 года	3.164.727
Изменение в оценке обязательств по выбытию активов (Примечание 17)	(166.826)
На 31 декабря 2021 года	2.997.901
Накопленный износ и обесценение	
На 1 января 2020 года	(87.102)
Начисление за год	(45.423)
На 31 декабря 2020 года	(132.525)
Начисление за год	(150.701)
На 31 декабря 2021 года	(283.226)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2020 года	3.032.202
На 31 декабря 2021 года	2.714.675

8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

В тысячах тенге	
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2020 года	266.693
Перемещение из основных средств (Примечание 6)	333.054
На 31 декабря 2020 года	599.747
Поступления	64.604
Перемещение из основных средств (Примечание 6)	2.641.773
Перемещение в основные средства (Примечание 6)	(64.604)
На 31 декабря 2021 года	3.241.520
Накопленный износ и обесценение	
На 1 января 2020 года	(59.396)
Начисление за год	(19.708)
На 31 декабря 2020 года	(79.104)
Перемещение из основных средств (Примечание 6)	(836.610)
Перемещение в основные средства (Примечание 6)	853
Начисление за год	(22.974)
На 31 декабря 2021 года	(937.835)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2020 года	520.643
На 31 декабря 2021 года	2.303.685

Перемещение из основных средств в размере 2.641.773 тысяч тенге в течение 2021 года представлены маневровыми тепловозами, транспортными средствами, погрузчиком, и прочим оборудованием, которые Группа сдает в аренду различным контрагентам.

9. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов запасы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Сырье и расходные материалы (по себестоимости)	1.621.563	1.176.659
Готовая продукция (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	970.611	590.801
Прочие (по себестоимости)	149.021	100.494
	2.741.195	1.867.954
Минус: резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(287.135)	(259.128)
	2.454.060	1.608.826

Движение резерва по устаревшим и неликвидным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, предоставлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	259.128	163.274
Начисление резерва (Примечание 25)	28.007	109.696
Использовано	–	(13.842)
На 31 декабря	287.135	259.128

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Торговая дебиторская задолженность за реализацию угля	4.131.133	1.298.255
Торговая дебиторская задолженность за подрядные работы	1.396.045	4.877.029
Торговая дебиторская задолженность за аренду	21.301	26.308
	5.548.479	6.201.592
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(467.773)	(178.331)
	5.080.706	6.023.261

Торговая дебиторская задолженность в разрезе валют представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Торговая дебиторская задолженность в тенге	2.986.260	4.226.138
Торговая дебиторская задолженность в долларах США	1.410.354	785.651
Торговая дебиторская задолженность в российских рублях	684.092	939.298
Торговая дебиторская задолженность в Евро	–	72.174
	5.080.706	6.023.261

Движение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	178.331	65.049
Начисление	(46.884)	113.282
Восстановление	336.326	–
На 31 декабря	467.773	178.331

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря 2021 и 2019 годов анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

31 декабря 2021 года

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность					Итого
	Просрочка платежей					
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,03%	0,05%	0,17%	0,26%	44,68%	–
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	816.314	2.363.856	1.195.480	134.530	1.038.299	5.548.479
Ожидаемые кредитные убытки	281	1.190	2.052	346	463.904	467.773

31 декабря 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность					Итого
	Просрочка платежей					
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,10%	0,22%	0,59%	0,88%	19,83%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3.125.621	1.616.819	246.821	11.902	1.200.429	6.201.592
Ожидаемые кредитные убытки	3.508	2.743	1.735	127	170.218	178.331

В 2020 году согласно соглашению о замене лица в обязательстве, долг перед Группой за вскрышные работы на одном из месторождений был передан другой стороне. На 31 декабря 2021 года непогашенный остаток составил 430.549 тысяч тенге (31 декабря 2020 года: 710.549 тысяч тенге).

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию 31 декабря 2021 и 2020 годов авансы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Работы и услуги	1.002.696	515.164
Материалы	152.615	165.299
Прочие авансы	174.760	33.819
Итого	1.330.071	714.282

12. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов расходы будущих периодов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Затраты на вскрышные работы (Примечание 4)	4.698.456	2.948.293
Страхование	3.697	12.715
Прочее	108.233	13.955
	4.810.386	2.974.963

13. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов займы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2021 год	2020 год
Займы, выданные третьим сторонам					
Третья сторона	Тенге	4,50%	2022 год	235.457	225.614
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 25)					
Связанная сторона 1	Доллар США	4,00%	2024 год	5.180.040	–
Связанная сторона 2	Доллар США	5,00%	2021 год	–	1.680.596
				5.322.490	1.916.053
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				(389.853)	(14.828)
				4.932.637	1.901.225
<i>В тысячах тенге</i>					
				2021 год	2020 год
Долгосрочная часть				3.072.056	203.309
Краткосрочная часть				1.860.581	1.697.916
				4.932.637	1.901.225

В течение 2018 года Группа заключила несколько договоров по предоставлению финансовой помощи Связанной стороне 2, на общую сумму 6.000 тысяч долларов США (эквивалент 2.305.200 тысяч тенге).

31 декабря 2020 года Группа заключила дополнительное соглашение на продление срока займа на год. На конец 2020 года остаток основного долга по займу Связанной стороне 2 составляет 3.600 тысяч долларов США (1.514.556 тысяч тенге). В 2021 году заем был полностью погашен.

В 2019 году Группа предоставила заем Третьей стороне 1 в размере 218.137 тысяч тенге. В январе 2020 года Группа заключила дополнительное соглашение на продление срока займа до апреля 2022 года. В течение 2021 года выплаты по займу составили 147.542 тысячи тенге.

В 2021 году Группа заключила договор о предоставлении займа Связанной стороне 2 в размере 20.000 тысяч долларов США, из которых в течение года было предоставлено 12.000 тысяч долларов США.

Движение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки на выданные займы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	14.828	14.828
Восстановление	375.025	–
На 31 декабря	389.853	14.828

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства и их эквиваленты, и прочие финансовые активы представлены следующим образом:

Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Текущие счета в тенге	248.434	95.700
Текущие счета в долларах США	13.461	13.817
Денежные средства в кассе	1.881	3.862
Текущие счета в российских рублях	–	29.732
Итого денежных средств и их эквивалентов	263.776	143.111

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства размещены в казахстанских банках и являются беспроцентными.

Прочие финансовые активы

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вклады, ограниченные в использовании, выраженные в тенге	1.638.896	1.315.800
Краткосрочные вклады, ограниченные в использовании, выраженные в тенге	297.854	–
Краткосрочные вклады, выраженные в тенге	1.564.405	588.722
Итого финансовых активов	3.501.155	1.904.522

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочие финансовые активы, выражены в тенге, и состоят из банковского депозита в размере 1.564.405 тысяч тенге (2020 год: 588.722 тысячи тенге) и вкладов в размере 1.936.750 тысяч тенге, ограниченных в использовании, в качестве ликвидационного фонда согласно требованиям контракта на недропользование, обеспечения банковского займа Третьей стороны 2, обеспечения по поставке угля отдельным покупателям.

Средневзвешенная процентная ставка по вкладам в тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составляет 6,01% (2020 год: 8%).

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал Группы состоял из 1.000.000 простых голосующих акций (2020 год: 1.000.000 акций) в сумме 3.873.780 тысяч тенге (2020 год: 3.873.780 тысяч тенге).

Дивиденды

Согласно решению Совета Директоров 26 июня 2021 года, по результатам деятельности за 2020 год, Группа начислила дивиденды по простым акциям в размере 9.500.000 тысяч тенге (2020 год: 3.000.000 тысяч тенге). В августе 2021 года Группа произвела полную выплату дивидендов согласно данному решению. Ниже представлено движение по дивидендам к выплате:

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2021 года	Начисления	Выплаты	Зачет с займами выданными	31 декабря 2021 года
Дивиденды	–	9.500.000	(9.500.000)	–	–
	–	9.500.000	(9.500.000)	–	–

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Начисления	Выплаты	Зачет с займами выданными	31 декабря 2020 года
Дивиденды	–	3.000.000	(3.000.000)	–	–
	–	3.000.000	(3.000.000)	–	–

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением КФБ от 4 октября 2010 года финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Итого активов	51.941.763	23.693.122
Минус: нематериальные активы	(50.118)	(316)
Минус: итого обязательств	(38.094.271)	(9.088.161)
Чистые активы	13.797.374	14.604.645
Количество простых акций	1.000.000	1.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	13.797	14.605

14. КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Прибыль за год	8.742.531	4.712.039
Средневзвешенное количество всех акций в обращении	1.000.000	1.000.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию, тенге	8.743	4.712

16. ОБЛИГАЦИИ

8 октября 2021 года Группа разместила облигации в количестве 2.000.000 штук номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая с процентной ставкой 14% годовых. Купон выплачивается раз в полгода до 8 октября 2031 года.

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг равна 20.000.000 тысячам тенге. Купон по облигациям к уплате на 31 декабря 2021 года составляет 637.778 тысяч тенге. В течение 2021 года Группа не осуществляла погашение процентов.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ АКТИВОВ

В тысячах тенге	
На 1 января 2020 года	1.190.026
Амортизация дисконта	91.114
Изменения в оценках (Примечание 7)	2.165.411
На 31 декабря 2020 года	3.446.551
Долгосрочная часть	3.446.551
Краткосрочная часть	-
Амортизация дисконта	240.000
Изменения в оценках (Примечание 6)	(166.826)
На 31 декабря 2021 года	3.519.725
Долгосрочная часть	3.519.725
Краткосрочная часть	-

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Авансы, полученные за уголь	1.054.304	398.141
Прочие	208.329	96.289
	1.262.633	494.430

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В тысячах тенге	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2021 год	2020 год
АО «Altyn Bank»	Доллар США	4,00%	2023 год	5.180.040	-
АО «Банк Центр Кредит»	Тенге	14,50%	2023 год	544.483	-
АО «Банк Центр Кредит»	Тенге	14,50%	2023 год	801.605	-
				6.526.128	-
Долгосрочная часть				2.304.866	-
Краткосрочная часть				4.221.262	-

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

АО «Банк Центр Кредит»

15 декабря 2017 года Группа заключила с АО «Банк Центр Кредит» (далее – «БЦК») соглашение об установлении лимита кредитования. Согласно данному соглашению БЦК предоставляет возобновляемую кредитную линию в размере 7.500.000 долларов США со сроком на 30 месяцев.

17 марта 2020 года Группа заключила дополнительное соглашение о продлении кредитной линии до 12 июня 2023 года.

В 2020 году Группа в рамках данного соглашения получила займы для пополнения оборотного капитала на сумму 9.500.000 долларов США (эквивалент 3.985.011 тысяч тенге) и полностью погасила заем в размере 11.650.000 долларов США (эквивалент 4.866.365 тысяч тенге). В течение 2020 года Группа начислила и выплатила проценты в сумме 108 тысяч долларов США (эквивалент 44.528 тысяч тенге) и 108 тысяч долларов США (эквивалент 44.584 тысячи тенге), соответственно.

23 августа 2021 года Группа заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 10.000.000 долларов США.

В 2021 году Группа в рамках данного соглашения получила займы на сумму 7.400.000 долларов США (эквивалент 3.150.970 тысяч тенге) и погасила заем в размере 7.400.000 долларов США (эквивалент 3.199.277 тысяч тенге). В течение 2021 года Группа начислила и выплатила проценты в сумме 49 тысяч долларов США (эквивалент 20.916 тысяч тенге) и 49 тысяч долларов США (эквивалент 20.927 тысяч тенге) соответственно.

28 декабря 2021 года ТОО «Жылы Ресурс» и ТОО «Kerem Equipment» заключили с БЦК соглашения о предоставлении кредитных линий на суммы 533.778 тысяч тенге и 766.462 тысячи тенге для рефинансирования кредитных линий в БЦК заключенных ранее.

АО «Altyn Bank»

24 июля 2017 года Группа заключила с АО «Altyn Bank» рамочное соглашение о предоставлении финансирования в виде займов. Согласно данному соглашению, АО «Altyn Bank» предоставляет возобновляемую кредитную линию в размере 7.500.000 долларов США со сроком на 3 года.

24 июля 2020 года было подписано дополнительное соглашение с АО «Altyn Bank», согласно которому кредитная линия была увеличена до 20.000.000 долларов США и продлена до 24 июля 2023 года.

В 2020 году Группа в рамках данного соглашения получила займы для пополнения оборотного капитала на сумму 8.600.000 долларов США (эквивалент 3.595.620 тысяч тенге) и погасила заем в размере 9.900.000 долларов США (эквивалент 4.187.400 тысяч тенге). В течение 2020 года Группа начислила и выплатила проценты в сумме эквивалент 46 тысяч долларов США (19.438 тысяч тенге) и 46 тысяч долларов США (эквивалент 19.347 тысяч тенге), соответственно.

22 октября 2021 года было подписано дополнительное соглашение с АО «Altyn Bank», согласно которому кредитная линия была продлена до 24 июля 2024 года.

В 2021 году Группа в рамках данного соглашения получила займы на сумму 12.000.000 долларов США (эквивалент 5.182.690 тысяч тенге). В течение 2021 года Группа начислила и выплатила проценты в сумме 23 тысячи долларов США (эквивалент 9.866 тысяч тенге).

Активы, переданные в качестве обеспечения

На 31 декабря 2021 года для обеспечения по соглашению об установлении лимита кредитования с АО «Altyn Bank» в залоге находится недвижимое имущество, включающее в себя машины и оборудование общей балансовой стоимостью 2.657.434 тысячи тенге.

В рамках кредитной линии с АО «Altyn Bank» Группа также предоставила в качестве залогового обеспечения денежные средства, поступающие по контрактам на поставку угля с отдельными покупателями в пределах суммы лимита кредитной линии.

19. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

Активы, переданные в качестве обеспечения (продолжение)

На 31 декабря 2021 года для обеспечения обязательств по соглашению об установлении лимита кредитования с АО «Банк Центр Кредит» в залоге находится недвижимое имущество, включающее в себя земельные участки, здания и сооружения общей балансовой стоимостью 1.591.215 тысяч тенге и денежные средства, поступающие по договору на поставку угля с отдельными покупателями в пределах суммы лимита кредитной линии.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Торговая и прочая кредиторская задолженность за услуги	1.661.086	3.845.733
Торговая и прочая кредиторская задолженность за материалы	1.012.883	264.964
Прочая кредиторская задолженность	164.961	14.577
	2.838.930	4.125.274

Торговая и прочая кредиторская задолженность не является просроченной и представлена следующим образом в разрезе валют:

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Кредиторская задолженность в тенге	2.432.752	4.117.330
Кредиторская задолженность в долларах США	370.632	-
Кредиторская задолженность в российских рублях	35.546	7.944
	2.838.930	4.125.274

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Реализация угля		
Внутренний рынок	25.230.712	25.065.353
Экспорт	9.874.459	6.487.868
Возмещение транспортных расходов	13.164.283	9.584.650
Итого выручка по договорам с покупателями	48.269.454	41.137.871

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря, по географическим сегментам была представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Казахстан	40.069.238	33.503.661
Российская Федерация	5.285.728	5.538.588
Республика Беларусь	1.089.271	149.315
Кыргызстан	879.887	868.608
Узбекистан	772.972	658.795
Литва	171.389	281.808
Украина	969	136.897
Германия	-	199
Итого выручка по договорам с покупателями	48.269.454	41.137.871

Сроки признания выручки

Товар передается в определенный момент времени	2021 год	2020 год
Итого выручка по договорам с покупателями	48.269.454	41.137.871

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, 48% доходов от реализации угля на внутренний рынок (2020 год: 61%) составляли продажи угля через торговую биржу.

В соответствии с договорами реализации расходы по транспортировке угля от станции Дегелен до пункта назначения покупателей возмещаются покупателями (Примечание 22).

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

Себестоимость продаж за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2021 год	2020 год
Производственные расходы		
Транспортные расходы	12.831.351	9.429.425
Подрядные работы	11.013.986	16.272.270
Износ и амортизация	1.640.850	127.319
Горюче-смазочные материалы	1.315.689	169.974
Техническое обслуживание и ремонт	1.234.214	70.719
Заработная плата и соответствующие налоги	1.119.961	663.865
Прочие услуги	555.992	167.077
Услуги по переработке и сортировке угля	508.974	397.122
Налоги и прочие платежи в бюджет	438.715	19.486
Материалы	248.404	109.279
Коммунальные услуги	139.997	50.565
Электроэнергия	182.293	-
Страхование	4.876	11.020
Аренда горнорудного оборудования	2.367	-
Прочие	207.595	109.638
	31.445.264	27.597.759
Изменения в готовой продукции	(375.544)	916.196
Приобретенная готовая продукция	406.266	1.976.552
Уголь на собственные нужды	-	(9.671)
	31.475.986	30.480.836

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Услуги по погрузке угля	805.764	780.206
Пользование вагонами	118.491	36.971
Заработная плата и соответствующие налоги	109.160	81.927
Штрафы	51.123	25.431
Брокерские услуги	40.377	35.945
Рентный налог	–	342.486
Материалы	–	5.422
Прочее	94.335	66.076
	1.219.250	1.374.464

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Заработная плата и соответствующие налоги	566.485	497.749
Услуги по управленческому учёту и финансовому менеджменту	570.980	158.133
Материалы	39.209	76.174
Расходы на программное обеспечение	38.548	26.705
Расходы по лицензионно-контрактным обязательствам	38.166	44.840
Износ и амортизация	29.066	27.281
Спонсорская помощь	28.314	5.595
Командировочные расходы	19.013	16.735
Аудиторские услуги	18.260	35.887
Услуги по страхованию	18.047	10.544
Обучение	16.938	16.415
Налоги и прочие платежи в бюджет	16.028	17.330
Услуги банка	15.505	23.722
Расходы на рекламу	1.064	2.328
Прочее	190.365	37.974
	1.605.988	997.412

Расходы по лицензионно-контрактным обязательствам включают в себя финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ и расходы на развитие социально-экономической сферы региона (Примечание 29).

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Доходы от продажи материалов	1.258.406	677.763
Доход от оказания подрядных работ	1.066.088	1.280.441
Доход от аренды	432.411	208.342
Доход от оказания услуг по обеспечению жизнедеятельности лиц, работающих вахтовым методом	260.775	247.109
Доход от предоставления услуг питания	256.764	206.510
Доход от реализации услуг по транспортировке горной массы	153.545	–
Доход от штрафных санкций	48.511	77.221
Прочие доходы	179.346	116.629
	3.655.846	2.814.015

Доход от оказания подрядных работ представляет собой доход за сервисные услуги, оказываемые подрядным организациям, оперирующим на территории угольного разреза Каражыра.

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ (продолжение)

Прочие расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по реализации материалов	1.179.990	605.034
Себестоимость подрядных работ	872.531	1.136.131
Расход по оказанию услуг обеспечения жизнедеятельности лиц, работающих вахтовым методом	718.054	515.958
Расходы на электроэнергию	384.052	539.250
Амортизация сдаваемых в аренду основных средств и инвестиционной недвижимости	319.700	251.278
Себестоимость услуг питания	258.410	173.319
Расходы по обмену валюты	66.490	81.920
Перевозка персонала на разрезе	25.960	152.914
Материалы	–	1.001.471
Налог на добавленную стоимость	–	120.177
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам (Примечание 9)	28.007	109.696
Прочие расходы	89.985	75.945
	3.943.179	4.763.093

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Процентные расходы по выпущенным облигациям	637.778	–
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации и восстановлению участка	240.000	91.114
Процентные расходы по займам	239.424	72.987
	1.117.202	164.101

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Экономия)/расходы по отложенному налогу	2.882.709 (345.352)	1.478.127 58.345
	2.537.357	1.536.472

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу и бухгалтерским доходом, умноженным на ставку корпоративного подоходного налога в размере 20% за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Прибыль до налогообложения	11.279.888	6.248.511
По ставке подоходного налога в размере 20%	2.255.978	1.249.702
Списание материалов	–	224.330
Обесценение гудвила	124.394	–
Прочие постоянные разницы	156.985	62.440
Расходы по подоходному налогу	2.537.357	1.536.472
Эффективная ставка	22,5%	24,6%

28. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений, или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанными сторонами для Группы являются участники Группы, их дочерние организации, а также ключевой управленческий персонал Группы.

Продажи и покупки со связанными сторонами в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 и 2020 годов, а также сальдо по сделкам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Организации под общим контролем акционеров	462.271	892.579
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
Организации под общим контролем акционеров	210.646	94.563
Авансы выданные		
Организации под общим контролем акционеров	-	38.453
Авансы полученные		
Организации под общим контролем акционеров	1.906	22.783
Займы выданные (примечание 13)		
Организации под общим контролем акционеров	5.180.040	1.680.596
<i>В тысячах тенге</i>	2021 год	2020 год
Прочие доходы		
Организации под общим контролем акционеров	98.214	219.821
Прочие расходы		
Организации под общим контролем акционеров	589.798	126.870

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 декабря 2021 года ключевой управленческий персонал состоял из 5 человек (31 декабря 2020 года: 3 человека). Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составило 73.588 тысяч тенге (2020 год: 59.919 тысяч тенге), было представлено заработной платой и включено в состав общих и административных расходов.

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

25. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Ниже приведены суммы отложенных налогов, рассчитанные посредством применения действующей на соответствующую отчетную дату нормативной ставки налогообложения к временным различиям между налогооблагаемой базой активов и обязательств и данными, представленными в консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах тенге</i>	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе		Приобретение бизнеса (Примечание 5)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год
Обязательства по ликвидации активов	401.600	430.965	(29.365)	344.679	-	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	168.526	38.632	129.894	22.657	-	-
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	57.426	51.826	5.600	19.171	-	-
Резерв по отпускам	17.632	14.708	2.924	(672)	-	-
Вознаграждение работникам	18.644	15.928	2.716	(153)	-	-
Дисконт	34.226	-	34.226	-	-	-
Налоги	3.912	5.237	(1.325)	968	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(701.966)	(557.296)	(144.670)	(386.650)	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-
Горнорудные активы	(542.935)	(606.440)	63.505	(423.998)	-	-
Основные средства	(2.255.091)	(275.722)	498.492	(15.355)	(2.477.861)	-
Инвестиционная недвижимость	(394.039)	(32.724)	(361.315)	(5.642)	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	701.966	557.296	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(2.490.099)	(357.590)	345.352	(58.345)	(2.477.861)	-
Экономия(расходы) по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-
Приобретение бизнеса (Примечание 5)	-	-	-	-	(2.477.861)	-

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учёта согласно МСФО доходов, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за заявленные и выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих начислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределённостей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2021 года.

Руководство Группы считает, что его интерпретация налогового законодательства является уместной, и что Группа имеет допустимые основания в отношении налоговой позиции.

Соблюдение рабочей программы и контрактных условий на недропользование

Все запасы полезных ископаемых в Казахстане принадлежат Государству, при этом, уполномоченный Компетентный орган предоставляет третьим лицам права на разведку и добычу. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок и любое продление должно быть согласовано до истечения периода действия соответствующего контракта или лицензии. Действие этих прав может быть прекращено Компетентным органом, если Группа не отвечает своим контрактным обязательствам.

Группа несет следующие обязательства в отношении Контракта:

- обязательства по обучению казахстанских сотрудников, на которое Группа должна выделять не менее 0,1% от эксплуатационных затрат ежегодно;
- обязательства по отчислениям в ликвидационный фонд в размере 1% от эксплуатационных затрат ежегодно;
- обязательства осуществлять финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг, в размере не менее 1% от совокупного годового дохода по контрактной деятельности ежегодно;
- обязательства приобретать и использовать оборудование, материал и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан не менее 40% от общего объема закупа;
- перечислять в областной бюджет средства на развитие социально-экономической сферы региона в размере 20.000 долларов США;
- при проведении операций по недропользованию привлекать казахстанские организации для выполнения работ и услуг – не менее 94% от общего объёма привлекаемых услуг и работ;
- при проведении операций по недропользованию обязательно привлекать казахстанских специалистов – не менее 100% от общей численности персонала.

Руководство Группы считает, что соблюдает требования Контракта на недропользование.

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Соблюдение экологического законодательства Республики Казахстан

Группа обязана соблюдать различные законы и нормативные положения по охране окружающей среды. Казахстанское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Руководство уверено в том, что Группа соблюдает государственные требования по охране окружающей среды.

Юридические вопросы

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Обязательства по поставке угля на внутренний рынок

Группой были заключены несколько меморандумов о поставке угля в отопительном сезоне 2020-2024 годов с отдельными поставщиками в минимальном размере 1.500.000 тонн и 350.000 тонн и более в год.

Руководство Группы считает, что соблюдает требования заключенных меморандумов.

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающим по финансовым инструментам.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

Денежные средства и их эквиваленты, вклады, ограниченные в использовании и прочие финансовые активы

В следующей таблице представлены кредитные рейтинги «Standard and Poor's» и «Fitch», если не указано иное, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов:

В тысячах тенге	Место-нахождение	2021 год	2020 год	2021 год	2020 год
АО «Банк ЦентрКредит»	Казахстан	B+ (стабильный)	B+ (стабильный)	3.516.335	1.957.260
АО «Altyn Bank»	Казахстан	BBB- (стабильный)	BB- (стабильный)	246.715	86.517
				3.763.050	2.043.777

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице наглядно представлена обобщенная информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов на основании договорных недисконтированных платежей.

В тысячах тенге	До востре-	От 1 до	От 6 до	От 12 месяцев	Свыше	Итого
	бования и в срок менее 1 месяца					
2021 год						
Займы полученные	132.642	2.147.925	2.207.912	2.310.604	-	6.799.083
Облигации	-	1.400.000	1.400.000	5.600.600	29.800.000	38.200.000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.722.961	106.385	9.584	-	-	2.838.930
Задолженность перед сотрудниками	329.345	-	-	-	-	329.344
	3.052.306	106.385	9.584	-	-	3.168.275

В тысячах тенге	До востре-	От 1 до	От 6 до	От 12 месяцев	Свыше	Итого
	бования и в срок менее 1 месяца					
2020 год						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4.092.647	32.627	-	-	-	4.125.274
Задолженность перед сотрудниками	139.632	-	-	-	-	139.632
	4.232.279	32.627	-	-	-	4.264.906

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств может измениться вследствие изменений обменных курсов. Группа использует денежные средства, деноминированные в долларах США, российских рублях и евро для управления своими валютными рисками. Таким образом, изменение обменного курса доллара США и российских рублей по отношению к тенге может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

В следующей таблице представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах доллара США, российского рубля и евро при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на прибыль Группы до налогообложения обусловлено изменениями в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств.

В тысячах тенге	Увеличение/уменьшение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 год	13%	320.563
	-10%	(246.587)
2020 год	14%	401.229
	-11%	(315.251)

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют (продолжение)

В тысячах тенге	Увеличение/уменьшение обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 год	13%	68.403
	-10%	(68.403)
2020 год	15%	144.163
	-15%	(144.163)

В тысячах тенге	Увеличение/уменьшение обменного курса Евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2021 год	13%	8.854
	-10%	(6.810)
2020 год	14%	10.104
	-11%	(7.939)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость всех финансовых активов и обязательств оценивается как приблизительно равная их справедливой стоимости на 31 декабря 2021 и 2020 годов.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств:

В тысячах тенге	Балансовая стоимость 2021 год	Справедливая стоимость 2021 год	Балансовая стоимость 2020 год	Справедливая стоимость 2020 год
Активы				
Займы выданные	4.932.637	4.932.637	1.901.225	1.896.379
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5.080.706	5.080.706	6.023.261	6.023.261
Денежные средства и их эквиваленты	263.777	263.777	143.111	143.111
Прочие финансовые активы	1.862.259	1.862.259	1.904.522	1.904.522
Итого	12.139.378	12.139.378	9.972.119	9.967.273
Обязательства				
Займы полученные	6.526.128	6.526.128	-	-
Облигации	20.637.778	20.637.778	-	-
Кредиторская и прочая задолженность	2.838.930	2.838.930	4.125.274	4.125.274
Итого	30.002.836	30.002.836	4.125.274	4.125.274
Чистая позиция	(17.863.458)	(17.863.458)	5.846.845	5.841.999

В 2021 и 2020 годах переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью

В тысячах тенге	Приобретение						Прочие	31 декабря 2021 года
	1 января 2021 года	бизнеса (Прим. 5)	Поступление денежных средств	Выбытие денежных средств	Выплата вознаграждения	Финансовые расходы		
Дивиденды	-	-	-	(9.500.000)	-	-	9.500.000	-
Облигации	-	-	20.000.000	-	-	637.778	-	20.637.778
Займы полученные	-	1.707.521	6.482.930	(1.682.236)	(38.036)	38.012	17.936	6.526.128
	-	1.707.521	26.482.930	(11.182.236)	(38.036)	675.790	9.517.936	27.163.906

В тысячах тенге	Поступление						Прочие	31 декабря 2020 года
	1 января 2020 года	денежных средств	Выбытие денежных средств	Выплата вознаграждения	Финансовые расходы	Прочие		
Дивиденды	-	-	(3.000.000)	-	-	3.000.000	-	
Краткосрочные займы	1.315.071	7.580.631	(9.053.765)	(63.931)	63.966	158.028	-	
	1.315.071	7.580.631	(12.053.765)	(63.931)	63.966	3.158.028	-	

* В графе «Прочие» представлены суммы начисленных дивидендов и изменение валютных курсов по банковским займам.

Управление капиталом

Группа не имеет утвержденной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счёт средств от операционной деятельности Группы и банковских займов.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

С начала года и по дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа предоставила заем Связанной стороне 1 в сумме 8.000 тысяч долларов США (эквивалент 3.621.840 тысяч тенге). Погашение выданных займов за указанный период не производилось

4 апреля 2022 года Группа выплатила дивиденды в размере 1.200.000 тысяч тенге по результатам деятельности за 2020 год согласно решению Совета Директоров.

8 апреля 2022 года Группа выплатила первое купонное вознаграждение по выпущенным облигациям в размере 1.400.000 тысяч тенге.

С начала года и по дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа получила краткосрочные займы в размере 6.000 тысяч долларов США (эквивалент 2.711.945 тысяч тенге) и 3.700.000 тысяч тенге, погасила займы в размере 14.032 тысяч долларов США (эквивалент 6.480.025 тысяч тенге) в рамках кредитной линии АО «Altyn Bank» и 10.000 тысяч долларов США от АО «Банк Центр Кредит» (эквивалент 5.084.650 тысяч тенге).

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Режим чрезвычайного положения в Республике Казахстан

2 января 2022 года в Мангистауской области Казахстана начались акции протеста, связанные со значительным ростом розничной цены на сжиженный природный газ. Данные протесты распространились на другие города и привели к беспорядкам, повреждению имущества и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения.

В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения, Президент Казахстана сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая внесение изменений в налоговое законодательство, введение мер поддержки финансовой стабильности, контроль и стабилизацию уровня инфляции и обменного курса тенге.

19 января 2022 года режим чрезвычайного положения был отменен. В настоящее время Группа не имеет возможности количественно оценить, какое влияние, если таковое имеется, могут оказать на ее финансовое положение любые новые меры, которые может принять Правительство, или какое влияние окажут на экономику Казахстана вышеуказанные протесты и введение чрезвычайного положения.

Военный конфликт в Украине

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

Группа расценивает данные события в качестве не корректирующих событий после отчетного периода, количественный эффект которых невозможно оценить с достаточной степенью уверенности на текущий момент.

В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ
ИНФОРМАЦИЯ



Основные исторические показатели

Финансовые показатели

тыс. тг	2021	2020	2019	2018	2017
Финансовые результаты					
Выручка	48 269 454	41 137 871	37 371 984	33 919 479	33 086 669
Валовая прибыль	16 793 468	10 657 035	11 920 539	11 482 712	8 352 504
ЕВITDA	15 393 401	6 997 324	10 064 881	9 476 531	6 593 784
Прибыль до налогообложения	11 279 888	6 248 511	10 234 527	9 124 232	6 253 167
Чистая прибыль	8 742 531	4 712 039	8 203 927	7 298 101	4 936 511
Задействованные активы					
Внеоборотные активы	33 135 494	9 107 502	5 390 244	3 509 568	3 711 304
Оборотные активы	18 806 269	14 585 620	14 052 153	12 362 848	9 827 816
Долгосрочные обязательства	(28 407 911)	(3 883 780)	(1 569 678)	(1 161 586)	(1 474 423)
Текущие обязательства	(9 686 360)	(5 204 381)	(4 979 797)	(5 221 835)	(2 797 453)
Чистые активы	13 847 492	14 604 961	12 892 922	9 488 995	9 267 244
Базовая прибыль на акцию (тенге)	8 743	4 712	8 204	7 298	4 937
Балансовая стоимость на акцию (тенге)	13 797	14 605	12 893	9 489	9 267

Производственные показатели

млн тн	2021	2020	2019	2018	2017
Добыча угля	8.4	7.8	7.9	8.0	6.8
Реализация угля, включая	8.2	7.7	7.5	8.0	6.8
Внутренние продажи	5.9	6.3	6.5	6.6	5.6
Экспорт	2.3	1.4	1.0	1.4	1.2

Глоссарий

АО – Акционерное общество

ЕВITDA – Прибыль до вычета расходов по процентам, подоходному налогу и амортизации

S&P – Standard & Poor's, рейтинговое агентство

в т.ч. – в том числе

ВВП – Валовой внутренний продукт

ВУЗ – Высшее учебное заведение

г. – город

ГКЗ – Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых РК

долл. США – доллар США

ед. – единиц

км – километр

КПН – Корпоративный подоходный налог

КФБ – АО «Казахстанской Фондовой Биржи»

м³ – метр кубический

млн – миллион

млрд – миллиард

МИИР – Министерство индустрии и инфраструктурного развития

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан

НДС – Налог на добавленную стоимость

НДПИ – Налог на добычу полезных ископаемых

НМА – нематериальные активы

ОС – основные средства

откл – отклонение

РК – Республика Казахстан

СНГ – Содружество независимых государств

ст. – статья

тн – тонна(ы)

т.к. – так как

т.п. – тому подобное

ТМЗ – Товарно-материальные запасы

ТОО – Товарищество с ограниченной ответственностью

тыс. – тысяча

ФИО – Фамилия, имя, отчество

чел – человек

ГБО – газобаллонное оборудование

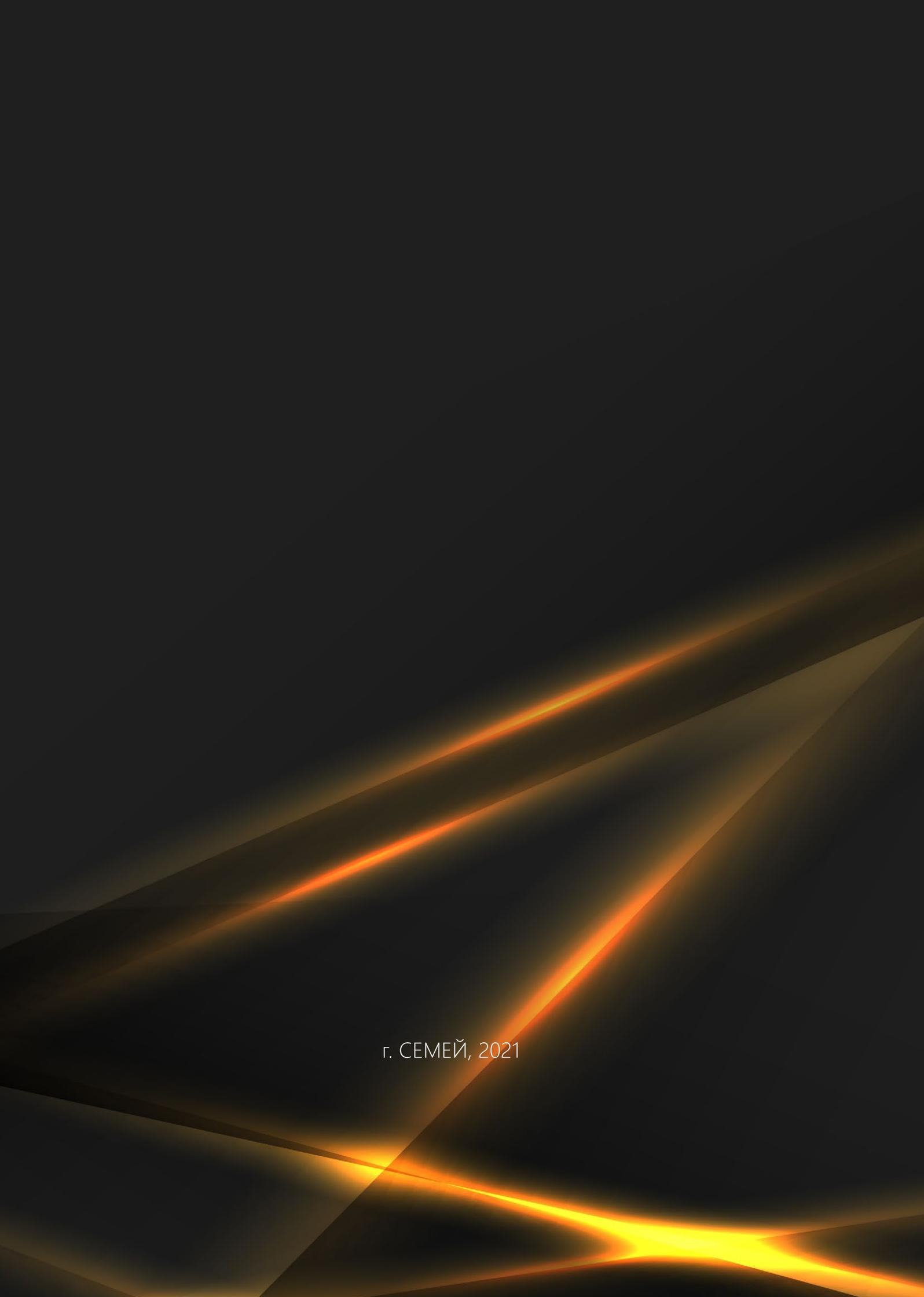
Водопотребление – количество воды, используемой компанией по видам источников (поверхностные, подземные, дождевые, сточные воды, коммунальные и пр.)

Контактная информация

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 071412, Восточно-Казахстанская область, город Семей, улица Би Боранбая, дом 93
Корпоративный секретарь	Кристина Асылбекова
Телефон	+7 (7222) 30-22-07
Факс	+7 (7222) 30-21-89
Электронная почта	mail@karazhyra.kz
Интернет-сайт	www.karazhyra.kz

АО «Единый регистратор ценных бумаг»

Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 050040 г. Алматы, ул. Сатпаева д. 30А/3
Телефон	+7 (727) 272-47-60
Электронная почта	info@tistr.kz
Интернет-сайт	www.tistr.kz



г. СЕМЕЙ, 2021