

**АО «Майкубен-Вест»
Годовой отчет за 2021 год**

Оглавление

<i>Обращение руководства</i>	4
1 Информация о компании	5
1.1 История компании.....	5
1.2 Миссия компании и цели развития.....	5
1.3 Основные направления деятельности.....	6
1.4 Производимая продукция	6
1.5 Информации о месторождении и запасах	7
1.6 Обязательства и ответственность	8
2 Основные события 2021 года	8
2.1 Обзор макроэкономических условий	8
2.2 Основные достижения компании	9
3 Операционная деятельность	9
3.1 Анализ внутреннего рынка угля	9
3.2 Тенденции развития отрасли и анализ внешних рынков.....	11
3.3 Доля компании на рынке, маркетинг и продажи	13
3.4 Операционная деятельность компании	13
3.5 Стратегия развития компании	14
4 Финансово-экономические показатели	14
4.1 Обзор учетной политики.....	14
4.2 Финансовый обзор деятельности.....	14
5 Риски	15
5.1 Анализ основных рисков.....	15
5.2 Система управления рисками	16
6 Социальная ответственность	16
6.1 Ключевые показатели.....	16
6.2 Занятость и принципы управления.....	16
6.3 Охрана труда и промышленная безопасность.....	16
6.4 Подготовка и образование	17
6.5 Разнообразие и равные возможности	17
6.6 Практика трудовых отношений	18
6.7 Спонсорство и благотворительность.....	18
6.8 Социальная ответственность	18
6.9 Противодействие коррупции	18
6.10 Взаимодействие с населением	18
6.11 Соответствие требованиям законодательства.....	18
6.12 Ответственность за продукцию	19
7 Охрана окружающей среды	19
7.1 Политика в области охраны окружающей среды.....	19
7.2 Используемые материалы	19
7.3 Управление отходами.....	19
7.4 Водопотребление.....	20
7.5 Энергопотребление и энергосбережение	20
7.6 Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ.....	20
7.7 Сбросы	21
7.8 Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ.....	21

7.9	Биологическое разнообразие	21
7.10	Соответствие экологическим требованиям	21
7.11	Ключевые показатели.....	22
8	<i>Корпоративное управление</i>	<i>23</i>
8.1	Система корпоративного управления.....	23
8.2	Структура корпоративного управления	23
8.3	Совет директоров (наблюдательный совет)	23
8.4	Единоличный исполнительный орган	24
8.5	Организационная структура Компании.....	24
8.6	Информация о вознаграждениях	24
8.7	Акционеры.....	24
8.8	Дочерние и зависимые компании	24
8.9	Информация о дивидендах.....	24
8.10	Права миноритарных акционеров.....	24
8.11	Информация о крупных сделках.....	24
8.12	Информационная политика.....	24
8.13	Управление рисками	24
8.14	Внешний аудит	25
8.15	Взаимодействие с инвесторами	25
8.16	Переход на принципы ESG	25
8.17	Ключевые показатели деятельности.....	26
	<i>Глоссарий</i>	<i>27</i>
	<i>Контактная информация для инвесторов</i>	<i>27</i>
	<i>Приложение 1. Организационная структура Компании.....</i>	<i>28</i>
	<i>Приложение 2. Отчет независимого аудитора</i>	<i>29</i>



Обращение руководства**Уважаемые акционеры, инвесторы и партнёры!**

Одним из знаковых событий для нашей компании в 2021 году стала разработка Стратегии развития на пятилетний период, учитывающей, как влияние глобальных трендов, так и изменения конъюнктуры на внутреннем рынке. Данный стратегический документ включает план внедрения установок сухого обогащения, цифровых технологий и программу НИОКР по направлению «чистый уголь». Именно технологическое развитие и НИОКР позволит нашей компании увеличить свое присутствие, как на внутреннем, так и внешних рынках угля.

Мы ставим себе приоритетом технологическое развитие и повышение экологических характеристик угля для освоения новых рынков, сокращение воздействия на окружающую среду и подготовки предприятия к переходу на наилучшие доступные технологии.

Ситуация на мировых энергетических рынках в 2021 году претерпела существенные изменения. Планы по «энергетическому переходу» в развитых экономиках мира столкнулись с кризисом, возникшим, как из-за дисбалансов при планировании потребления энергоресурсов, так и из-за изменчивости климатических условий, от которых все больше зависит электроэнергетика с возросшей долей ветровых и солнечных электростанций. В результате энергетического кризиса цена на уголь в ЕС выросла в четыре раза, а в Китае из сложностей с поставками угля наблюдался рост цен фактически в три раза. Ситуация на Украине привела к тому, что страны ЕС уже приняли решение по восстановлению или продлению срока службы угольных электростанций (более 10 ГВт), чтобы восполнить снижение поставок природного газа в регион. Существующие геополитические факторы в мире, несмотря на все планы низкоуглеродного развития, открывают новые возможности для поставок угля на внешние рынки.

Наша компания отгружает уголь на экспорт через постоянного трейдера и в 2020 году помимо российского рынка состоялся выход на рынок Узбекистана и новых долгосрочных и стабильных потребителей. В 2022 году мы планируем активное освоение, как внутреннего рынка, так и выход (через трейдеров) на новые рынки.

Уверен, что большой опыт коллектива нашей компании и реализация стратегии технологического развития помогут нам в ближайшие годы, придерживаясь принципов устойчивого развития, не только нарастить добычу до проектных значений, но и достигнуть существенного снижения воздействия на окружающую среду.

Генеральный директор
Ахметбаев Н. Ш.

1 Информация о компании

Акционерное общество «Майкубен-Вест» было создано 29 сентября 2021 года в результате преобразования товарищества с ограниченной ответственностью «Майкубен-Вест», имеющего длительную историю добычи угля на разрезе «Майкубенский» Шоптыкольского месторождения. С начала промышленного освоения разреза (с 1987 г.) общей площадью 43,2 км² было добыто более 115 млн. тонн угля.

Проектная мощность разреза 5 млн. тонн угля в год. Марки угля: бурые 3Б, длиннопламенными (Д). Добыча в 2021 г - 3,8 млн. тонн угля.

EBITDA – 6,75 млрд. тенге, LTIFR – 0,5.

1.1 История компании

Угли Майкубенского бассейна открыты в первой половине XIX века, разработка месторождения велась с 1859 года, а угли майкубенского бассейна использовались для металлургического завода.

В двадцатые годы XX века месторождение было передано горной концессии английского промышленника Л. Уркварта. В годы великой отечественной войны и послевоенные годы восточная часть Шоптыкольского месторождения отрабатывалась небольшим разрезом для нужд комбината «Майкаинзолото», ежегодная добыча составляла 50 – 190 тыс. тонн угля. Геологоразведочные работы, выполненные в 50-60 годы XX века, позволили выделить на территории Майкубенского бассейна три самостоятельных месторождений угля: Шоптыкольское, Сарыкольское и Талдыкольское. Постановлением Совета Министров СССР «О создании Экибастузского топливно-энергетического комплекса и строительстве линии электропередачи постоянного тока напряжением 1500 кВ Экибастуз — Центр», принятом в 1977 году, наряду с развитием добычи угля в Экибастузском бассейне, предусматривалось строительство разреза «Майкубенский» на месторождении Шоптыколь проектной мощностью 20 млн. тонн угля в год. С 80-х годов началось проектирование и создание железнодорожной и транспортной инфраструктуры для освоения угольного месторождения Шоптыколь, и 2 ноября 1987 года на разрезе «Майкубенский» была добыта и отгружена первая партия угля.

После обретения Казахстаном независимости и приватизации государственных активов в 1998 году было создано АОЗТ «Майкубен-Вест», которое 21 августа 2001 года было преобразовано в ЗАО «Майкубен Вест», а 23 сентября 2005 года было преобразовано в ТОО «Майкубен-Вест», которое в 2021 году было преобразовано в АО «Майкубен-Вест» (далее по тексту - Компания).

Листинговая комиссия Казахстанской фондовой биржи (KASE) 06 апреля 2022 года приняла решение о включении в официальный список KASE по категории «стандарт» основной площадки простых акций АО «Майкубен-Вест» (МКBW).

1.2 Миссия компании и цели развития

Миссия компании: обеспечение потребителей внутреннего и внешнего рынков усредненным по качеству углем, добываемым в соответствии с высокими экологическими стандартами.

Видение развития компании: увеличение добычи угля до проектных значений за счет расширения поставки с повышением экологических характеристик (обессеривание) угля.



В соответствии с утверждённой Стратегией АО «Майкубен-Вест» на 2022 – 2026 годы отмечаются следующие приоритетные направления деятельности Компании:

- увеличение отгрузки на внутренний рынок крупным потребителям;
- увеличение отгрузки угля на внешние рынки;
- развитие НИОКР и направления «чистый уголь»;
- снижение эмиссии и энергопотребления;
- обновление парка техники и оптимизация дробильно-сортировочного комплекса.

1.3 Основные направления деятельности

Основной деятельностью Компании является добыча, сортировка и отгрузка бурого угля марок 3Б и Д на разрезе «Майкубенский» Шоптыкольского месторождения.

Добыча угля на разрезе «Майкубенский» ведется открытым способом с использованием, в том числе внутренних железнодорожных линий и железнодорожного транспорта.

Контракт №313 от 31.03.99 года. Лицензия на недропользование от 25.09.2005г., №004591.

1.4 Производимая продукция

На разрезе «Майкубенский» Шоптыкольского месторождения ведется добыча и отгрузка бурого угля марки 3Б и каменного марки (Д) соответствующих СТ РК 1689-1-2012.

Угли шоптыкольского месторождения бурые гумусовые марки 3Б, зольность рядовых углей составляет 6-40%. Зола тугоплавкая, температура плавления 1250°C. Низшая теплота сгорания рабочего топлива 3600-5200 ккал/кг.

Влажность углей 18,5%, содержание серы 0,5-1,2%, фосфора – 0,07%, выход летучих веществ на горючую массу 40-48%, содержание углерода 75-77%, водорода 3,5-6%.

Угли всех пластов месторождения энергетические и могут сжигаться на электростанциях в пылевидном состоянии и в кипящем слое под давлением, пригодны для использования в качестве бытового топлива, а также для газификации в газовых генераторах. Первичный генераторный газ с выходом 3,5 м³/кг обладает высокой теплотой сгорания (4600 ккал/кг).

Содержание углерода в угле Шоптыкольского месторождения высокое по сравнению с бурыми углями других буроугольных месторождений. Повышенное содержание углерода и большая теплотворная способность этих углей свидетельствует о высокой степени их углефикации, а по механической прочности аналогичны каменным углям.

Типы отгружаемой продукции:

- энергетический уголь (58%)
- потребительский уголь (11%)
- технологический уголь (15%)
- рядовой уголь (11%)
- сортовой уголь (5%).

Основными потребителями являются: тепловые электростанции, цементные заводы, котельные и коммунально-бытовое хозяйство, частный сектор.

Технологические свойства угля соответствуют требованиям к сырью для энергетических целей (пылевидное и слоевое сжигание), для коммунально-бытовых и технологических нужд (металлургическая промышленность, производство цемента и извести).

Требования потребителей к качеству Майкубенских углей установлены утвержденным Государственным стандартом Республики Казахстан СТ РК 1689-1 2012 «Угли Майкубенского бассейна. Часть 1. Шоптыкольское месторождение. Технические условия».

СТ РК 1689-1 2012 установлены предельные нормы показателей качества угля:

- зольность угля находится в интервале $A_d = 6 - 40\%$;
- общая влага $W_{tr} = 18 - 22\%$;
- содержание серы $S_{td} = 0,4 - 1,2\%$;
- выход летучих $V_{daf} = 40 - 48\%$.

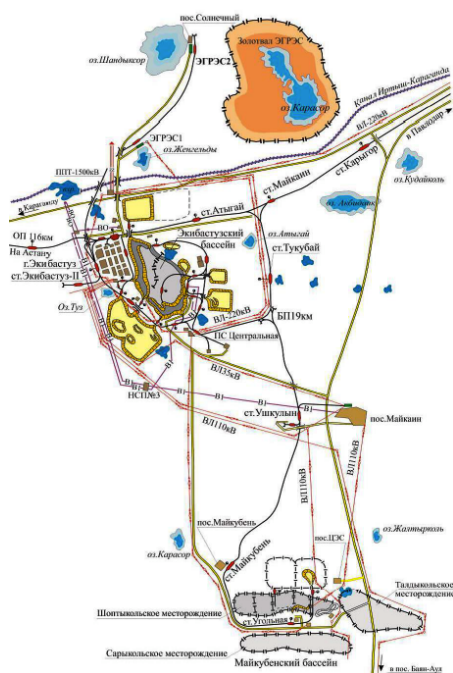
1.5 Информации о месторождении и запасах

В Республике Казахстан выявлено свыше 300 угольных бассейнов, месторождений и углепроявлений. В настоящее время в эксплуатацию вовлечены 5 угольных бассейнов и 14 месторождений.

Шоптыкольское буроугольное месторождение Майкубенского бассейна расположено в Баянаульском районе Павлодарской области в 160 км юго-западнее г. Павлодара и в 65 км юго-восточнее Экибастузского каменноугольного бассейна. Районный центр – поселок Баян-Аул находится в 50 км к югу, поселок городского типа Майкаин – в 25 км к северу. Площадь разреза Майкубенский – 43,2 км².

Месторождение связано железнодорожной веткой со ст. Ушкулын с последующим выходом на ст. Майкаин. По территории Майкубенского бассейна проходит автомагистраль, связывающая г. Павлодар, г. Экибастуз, п. Майкаин и п. Баян-Аул. На территории месторождения находится поселок Шоптыколь.

Балансовые запасы угля – 1 251 млн. тонн. Срок действия контракта на добычу полезных ископаемых 25 лет (до 2042 г.).



а)



б)

Рисунок 1 - Месторождение Шоптыколь. а) схематическое представление месторождений Майкубенского бассейна и б) Месторождение Шоптыколь вид с космоса.

Государственным балансом учтены запасы по 49 месторождениям, составляющие 33,6 млрд. тонн, в том числе каменных углей – 21,5 млрд. тонн, бурых углей – 12,1 млрд. тонн.

По состоянию на 01.01.2021 г. балансовые запасы угля месторождения Шоптыколь по угольным горизонтам составили 1251,2 млн. тонн, в том числе по категории А – 288,2 млн. тонн, В – 485,7 млн. тонн, С1 – 465,8 млн. тонн.

На участке первоочередной отработки открытым способом балансовые запасы по угольному горизонту I-III составили 109,97 млн. тонн, в т. ч. по категории А – 51,2 млн. тонн, В – 37,23 млн. тонн, С1 – 10,16 млн. тонн, в том числе запасы по марке Д утверждены по категории В на 01.01.2021г составляют 11,4 млн. тонн.

Доля Компании в общих балансовых запасах угля (А+В+С1) Казахстана составляет 4,3%.

1.6 Обязательства и ответственность

АО «Майкубен-Вест» является ответственным поставщиком, обеспечивающим соответствие качества продукции и сроки отгрузки. Для проверки угля на соответствие требованиям СТ РК 1689-1 2012 на предприятие имеется аттестованная лаборатория.

Для обеспечения большей эффективности в обеспечении качества продукции планируется внедрение системы механического отбора проб.

В 2021 году случаев несоответствия деятельности Компании требованиям законодательства и кодексов в отношении воздействия продукции на здоровье и безопасность, в отношении информации и маркировки о свойствах продукции не установлено.

Штрафные санкции, выплаченные ввиду нарушения сроков поставки, составили 32 млн. тенге (менее 0,1% от объемов продаж).

2 Основные события 2021 года

2.1 Обзор макроэкономических условий

В 2021 году отмечалось постепенное восстановление мировой и национальной экономик от последствий карантинных мер, связанных с пандемией COVID-19.

Восстановление мировой экономики и снятие карантинных ограничений привело к росту стоимости на энергетические ресурсы, так среднегодовая цена нефти марки Brent в 2021 году выросла до 66 долларов США за баррель, что стимулировало увеличение ВВП Казахстана.

Согласно данным министерства национальной экономики РК в 2021 году:

- рост ВВП Казахстана составил 4%, при этом рост в реальный сектор 3,5%, а сектор услуг на 3,9%. По отраслям: в информации и связи – на 12,9%, торговле – на 9,2%, строительстве – на 7,6%, промышленности – на 5,5%, электроснабжении – на 4,8%;
- общий объем инвестиций в основной капитал вырос на 7,3% и составил 13,2 трлн. тенге. Уровень инвестиций в основной капитал составил 16,5 % к ВВП;
- внешнеторговый оборот увеличился на 11,4% и составил \$ 101,5 млрд;
- уровень инфляции в Казахстане составил 8,4%. Цены на продовольственные товары повысились на 9,9%, непродовольственные – на 8,5%, платные услуги – на 6,5%.

Курс тенге по итогам 2021 года в среднем составил 425 тенге за 1 доллар США и 5,8 тенге за рубль. Рост курса рубля положительно повлиял на доходность от отгрузки угля на экспорт (в т. ч. угля) в Россию.

За 2021 год размер базовой ставки Национального банка РК вырос с 9,00% до 9,75%.

Ключевые события в топливно-энергетическом комплексе в 2021 году:

- отмечился существенный рост потребления электроэнергии 5,9%, обусловленный развитием сектора производства цифровых валют;
- принято решение о полном переводе Алматинских ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 на природный газ;
- утверждены планы проведения аукционов и строительства газовых электростанций на 1250 МВт;
- объявлено о реализации проекта по строительству второй нитки магистрального газопровода «Бейнеу-Бозой-Шымкент»;
- вступление в силу новой версии Экологического кодекса, предусматривающей увеличение платежей за эмиссии загрязняющих веществ (ЗВ) и переход промышленности на принципы наилучших доступных техник (НДТ);
- внесены поправки в Налоговый кодекс: отмена рентного налога (4,7%) на экспорт угля при увеличении ставки налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) для каменного и бурого угля с 0% до 2,7%

2.2 Основные достижения компании

Значимые события Компании по итогам 2021 года:

- Разработка Стратегия развития АО «Майкубен-Вест» 2022 - 2026 гг.;
- Преобразование ТОО «Майкубен-Вест» в АО «Майкубен - Вест»;
- Получение сертификата в области системы менеджмента безопасности труда и охраны здоровья ISO 450001;
- Внесены изменения в Рабочую Программу к Контракту на недропользование в части снижения обязательств перед уполномоченным органом.

3 Операционная деятельность

3.1 Анализ внутреннего рынка угля

Угольная промышленность Казахстана является одной из наиболее крупных отраслей экономики страны. По запасам угля Казахстан входит в десятку стран-лидеров, уступая лишь Китаю, США, России, Австралии, Индии, ЮАР, Украине.

Казахстанская угольная промышленность является основным производителем энергоресурсов для национальной экономики – в 2020 году на нее пришлось 57% потребления первичных энергоресурсов в стране. В Казахстане представлен почти весь спектр добычи угля – от бурого и каменного угля для выработки электроэнергии до металлургического угля и кокса для доменных печей.

Основными потребителями угля на внутреннем рынке являются:

- тепловые электростанции и котельные;
- промышленные потребители (металлургия и цементные заводы);
- коммунально-бытовой сектор.

Основу потребления угля составляют угли Экибастузского бассейна, прежде всего уголь разреза «Богатырь», доля которого на внутреннем рынке составляет 40%, а стоимость является одной из самых низких в мире. Высокая зольность экибастузских углей ограничивает конкурентные преимущества, несмотря на то что все основные угольные электростанции Казахстана спроектированы под использование экибастузских углей.

Добыча угля в Казахстане последние 10 лет находится примерно на уровне 110 млн. тонн в год, при этом внутренне потребление составляет 75-80%, на экспорт отправляется 20-25%.

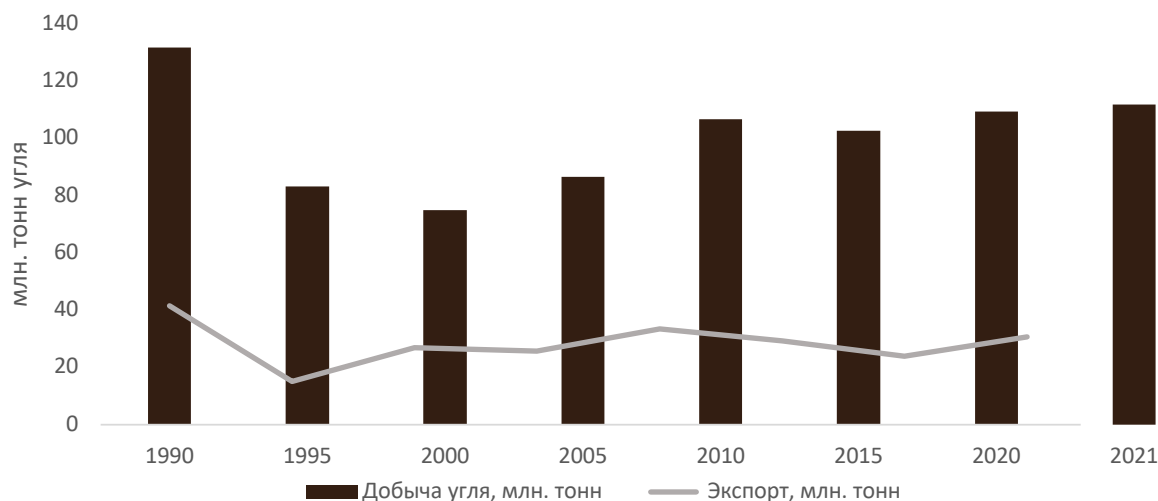


Рисунок 2 - Объемы добычи и экспорта угля в Казахстане

Высокая зольность и относительно низкое значение теплоты сгорания казахстанских углей ограничивает экспортный потенциал, за исключением угля месторождения Шубарколь, имеющего относительно высокую теплоту сгорания и низкую зольность.

Таблица 1 - Теплота сгорания, зольность, содержание серы и размолоспособность.

Наименование	Ед. изм.	Богатырь	Каражыра	Шоптыколь	Шубарколь
Низшая теплота сгорания (средняя)	ккал/кг	4200	5000	4500	5400
Зольность на сухую массу, A ^D	%	42,4	19,8-25,0	9,0-18,0	6,0 - 10,0
Сера, S	%	0,44	0,4	0,5 - 1,2	0,35 - 1,0
Коэффициент размолоспособности		1,35	1,06	1,15-1,22	3,4

По своим характеристикам уголь «Шоптыколь» наиболее приближен к характеристикам месторождений «Каражира» и «Шубарколь», при этом удельная цена угля «Шоптыколь» на единицу энергии ниже, что является конкурентным преимуществом Компании.

Дополнительно необходимо отметить, что преимуществом угля Шоптыколь перед другими углями является большая размолоспособность,¹ обуславливающая меньшие энергозатраты на размол угля при его использовании на тепловых электростанциях, котельных и цементных заводах.

Несмотря на усиление конкуренции на внутреннем рынке угля, Компания имеет определенные конкурентные преимущества сочетание, которых с инновационной политикой компании (т. ч. обессеривание), позволит нарастить долю на внутреннем рынке.

¹ коэффициент размолоспособности характеризует сопротивляемость топлива помолу и показывает, насколько легче или труднее топливо поддается измельчению по сравнению с эталонным топливом. Коэффициент размолоспособности тем меньше, чем выше механическая прочность угля.

3.2 Тенденции развития отрасли и анализ внешних рынков

Для Компании основными направлениями отгрузки угля на экспорт (через постоянного трейдера) являются Россия и Узбекистан.

Российский рынок угля

Несмотря на то, что Россия занимает третье место в мире по экспорту угля после Австралии и Индонезии, низкая стоимость казахстанских углей обуславливает импорт угля из Казахстана. В 2020 году импорт угля в Россию увеличился до 23,9 млн. тонн, основным импортером остается Казахстан откуда поступило 21,2 млн. тонн угля.

Согласно Программе развития угольной промышленности России на период до 2035 года планируется увеличение объемов внутреннего потребления российского угля в электроэнергетике России с 87 млн. тонн до 107 млн. тонн к 2025 году и 115 млн. тонн к 2030 году. Но замещение казахстанского угля планируется лишь рыночными методами, что, ввиду низкой стоимости казахстанских углей и отсутствия таможенных и иных барьеров в рамках создания единых энергетических рынков стран ЕАЭС, позволяет сохранить действующий спрос на казахстанский уголь.

Доля угольной электроэнергии в России в долгосрочном периоде будет снижаться главным образом за счет опережающего развития газовой генерации, атомной энергетики и ВИЭ-генерации, однако в период до 2026 года существенных изменений в потреблении казахстанского угля российскими электростанциями не прогнозируется.

Рынок угля Узбекистана

Согласно стратегии развития энергетики Узбекистана до 2030 году выработка электроэнергии вырастет с 63,6 до 120,8 млрд. кВт*ч. Развитие угольной генерации предусмотрено путем строительства нового угольного энергоблока мощностью 150 МВт на Ангренской ТЭС (второй этап), а также поэтапной модернизации существующих энергоблоков Ново-Ангренской ТЭС с увеличением мощности на 330 МВт и переходом на круглогодичное сжигание угля. В 2020 году состоялся переход Ново-Ангренской ТЭС, Ангренской ТЭС и предприятия по добыче угля АО «Узбеккумир» в управление единой компании. В рамках управления данными активами планируется максимальное сокращение использования природного газа и увеличение доли сжигания угля. Рост выработки электроэнергии на Ангренской и Ново-Ангренской ТЭС после модернизации приведет к росту потребления угля оценочно до 4 млн. тонн в год.

Ангренская и Ново-Ангренская ТЭС являются покупателями шоптыкольского угля наиболее подходящего для замещения природного газа по сравнению низкокалорийным ангренским углем.

Перспективные экспортные рынки

Рынок Европейского союза (ЕС)

В связи с принятой в ЕС углеродной политикой ранее планировалось поэтапное замещение угольных мощностей в рамках «энергетического перехода». После поэтапного отказа от угля (наряду с прекращением производства атомной энергии в конце 2022 года) Германия должна стать чистым импортером электроэнергии, что должно было отразиться на 10 других европейских странах, которые импортируют электроэнергию из Германии. Энергетический кризис, начавшийся в ЕС в 2021 году и вооруженное противостояние на Украине в 2022 году, привели к существенным изменениям на рынке угля и главное в энергетической политике ЕС.

Осенью 2021 года спотовые цены на уголь на европейском рынке значительно выросли в связи с резким скачком цен на природный газ. Возросшее потребление природного газа в 2021 году (более длинная зима и жаркое лето) привело к большому расходу газа и сокращению запасов в хранилищах, что совпало с сокращением поставок сжиженного природного газа в ЕС в связи с выросшим спросом на Азиатских рынках, кроме того в ЕС упала добыча газа и выросло число газовых электростанций, которые, как планировалось, должны заменить часть угольных мощностей.

В результате резкого скачка спотовых цен на природный газ и проблем с его поставками, производство электроэнергии на угольных электростанциях возросло даже с учетом необходимости покупки квот на выбросы парниковых газов. Возникший рост спроса на уголь привел к росту цен на европейском рынке: после падения в 2020 году цена на уголь выросла более чем в 4 раза с 40 долл. США/тонну в ноябре 2020 года до 180 долл. США/тонну в октябре 2021 года².

С началом боевых действий на Украине и ожидаемых ограничений в поставках природного газа, страны ЕС приняли решения приостановить закрытие, а также продлить срок службы и восстановить часть угольных электростанций. В результате в ближайшие годы рынок ЕС представляет интерес для экспорта, при условии решения логистических проблем.

Внедрение в рамках реализации Стратегии технологий сухого обогащения позволит повысить качество шоптыкольского угля, открыть возможность экспорта на рынок ЕС.

Рынок Пакистана

Пакистан является одним из крупнейших импортеров угля региона, приобретая около 17,9 млн. тонн в год. За пять лет импорт угля в Пакистане вырос более чем в 2,4 раза - с 5,3 до 17,9 млн. тонн в год, при том, что цементная промышленность импортирует около 8 млн. тонн угля в год и около 12 млн. тонн угля импортируют электростанции.

Выработка электроэнергии в Пакистане также существенно увеличилась за пять лет с 115,5 до 134,7 млрд. кВт*ч (рост на 16,5%), при этом Пакистан остается страной с низкой энергооборуженностью, потребление электроэнергии на душу населения 593 кВт*ч/чел, тогда как в Казахстане 5338 кВт*ч/чел в год.

С 2016 года были введены в эксплуатацию 9 угольных электростанций общей установленной мощностью 4868 ГВт, в ближайшие годы планируется ввод еще 8 угольных электростанций общей установленной мощностью 5290 МВт, из которых 2,6 ГВт будут введены в период 2021 - 2023 гг. и спроектированы под сжигание бурого угля.

Тем самым Пакистан представляет существенный потенциал для роста импорта угля, который потенциально может возрасти с 17,9 млн. тонн до 30 млн. тонн в год к 2025 году.



² <https://www.aa.com.tr/en/economy/european-coal-price-up-with-gas-shortage-low-renewable-generation-china-australia-tension/2382288>

3.3 Доля компании на рынке, маркетинг и продажи

Добыча Компании составляет от 3-4% от добычи угля Казахстане. При этом в последние годы произошла смена направлений отгрузки угля.

Таблица 2 - Доля Компании в добыче Казахстана

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021год
Добыча всего РК, млн. т	107,9	114,1	110,7	109,3	111,7
Майкубен-Вест, млн. т	3,6	4,0	4,3	4,1	3,8
Доля компании	3,5%	3,5%	3,8%	3,8%	3,3%

За прошедшие пять лет в компании изменилась структура отгрузки потребителям, существенно вырос экспорт угля (на 37%).

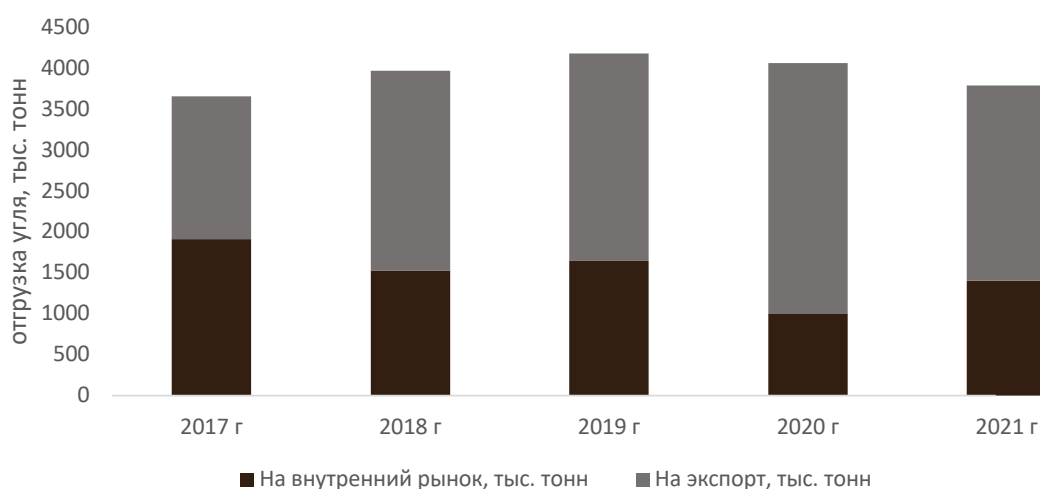


Рисунок 3 - Структура отгрузки угля в 2017-2021 гг.

АО «Майкубен-Вест» планирует увеличение отгрузки угля не только на экспорт, но и за счет увеличения освоения внутреннего рынка.

3.4 Операционная деятельность компании

Основным направлением деятельности Компании является добыча и реализация угля. В соответствии с этим во главе операционной структуры Компании стоит технический директор, который несет основную ответственность за эффективное осуществление операционной деятельности.

Операционная модель Компании представляет собой комплекс технологических и бизнес-процессов.

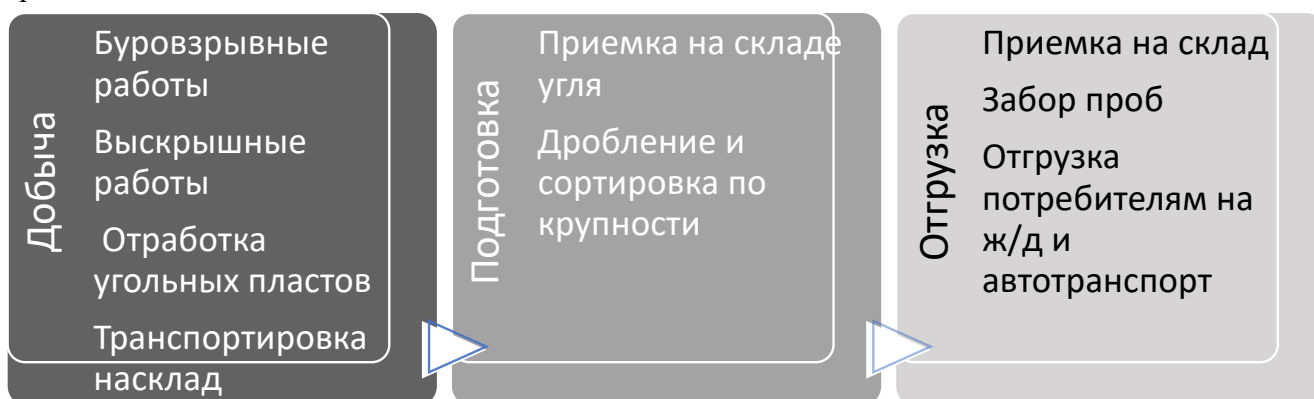


Рисунок 4 - Операционная модель Компании.

При этом при осуществлении деятельности наиболее критичными элементами является работа оборудования. Зависимость от поставщиков материалов и оборудования представлена в таблице ниже.

Таблица 3 - Затраты на материалы и оборудование

Поставщики оборудования	Доля в стоимости реализации
Горные работы	3,2%
Автотранспортный цех	3,1%
Железнодорожный цех	0,5%

3.5 Стратегия развития компании

Разработанная в 2021 году Стратегия развития АО «Майкубен-Вест» на 2022-2026 гг. (далее - Стратегия) была утверждена в 2022 году.

Основными элементами Стратегии являются:

- технологическое развитие, предусматривающее создание комплекса сухого обогащения угля и модернизация дробильно-сортировочного комплекса;
- обновление парка техники;
- цифровизация буровзрывных работ;
- расширение мероприятий по охране окружающей среды и снижение потребления энергоресурсов;
- программа НИОКР по направлению «чистый уголь».

В Стратегии установлены целевые показатели, предусматривающие как увеличение добычи угля до проектных значений (6 млн. тонн угля в год), так и сокращение эмиссии загрязняющих веществ и выбросов парниковых газов.

4 Финансово-экономические показатели

4.1 Обзор учетной политики

Учетная политика, в соответствии с которой Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, соответствует учетной политике новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций IFRIC, вступивших в силу 1 января 2020 года.

4.2 Финансовый обзор деятельности

В 2021 году отмечилось снижение объемов отгрузки угля на 7%, и как следствие снижение объема доходов.

Таблица 4 - Объемы дохода от реализации угля в 2020 - 2021 гг.

	Ед. изм.	2020 г	2021 г
Реализация угля, в т.ч.	тонн	4 072 523	3 800 113
Доход от реализации угля в т.ч.	тыс. тенге	17 130 046	15 796 370
<i>уголь марка БЗ</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>15906346</i>	<i>13792933</i>
<i>уголь марка Д</i>	<i>тыс. тенге</i>	<i>1223700</i>	<i>2003437</i>

Таблица 5 - Расходы угля

	Ед. изм.	2020 г	2021 г
Доход от реализации угля	тыс. тенге	17 130 046	15 796 370
Расходы всего, в т.ч.	тыс. тенге	11 324 548	11 759 703
<i>Производственные расходы</i>	тыс. тенге	9 318 386	9 623 644
<i>Расходы по реализации</i>	тыс. тенге	734 839	756 593
<i>Административные расходы</i>	тыс. тенге	1 271 323	951 365
<i>НДПИ</i>	тыс. тенге	0	428 100
Валовая прибыль	тыс. тенге	7 811 660	5 744 626
<i>рентабельность EBIT</i>	%	34%	26%
<i>EBITDA</i>	тыс. тенге	7 191 292	5 108 674
Расходы по КПП	тыс. тенге	1 455 365	1 853 651
Чистая прибыль	тыс. тенге	2 537 882	2 744 485
Затраты на 1 добычи т угля	тенге/ тонну	2 730	3 156

Таблица 6 - Себестоимость реализации, тыс. тенге

	2020 г	2021г
Оплаты труда персонала и связанные выплаты	2 338 115	2 703 310
Материально-техническое обеспечение	1 902 973	1 567 599
Топливо	1 351 584	1 362 803
Материалы	1 141 798	1 254 798
Износ и амортизация	1 358 139	1 032 822
Налоги, кроме КПП	49 501	59 618
Расходы по краткосрочной аренде	436 570	464 112
Коммунальные услуги	270 633	320 861
Ремонтные работы и техническое обслуживание	219 661	291 727
Услуги охраны	131 376	135 997
Страхование	71 195	57 747
Прочие статьи расходов	46 841	372 250
НДПИ	0	428 100
Итого себестоимость	9 318 386	10 051 744

5 Риски

5.1 Анализ основных рисков

Внешние (политические) риски. Риски, связанные с изменением действующей энергетической политики, закрытием угольных электростанций и введением дополнительной налоговой нагрузки на угледобывающие предприятия. Для снижения влияния внешних рисков необходимо сохранение и увеличение объемов отгрузки угля на экспорт.

Законодательные. Увеличение финансовой нагрузки в связи с увеличением экологических платежей. Основным ответом на данный риск является переход на НДТ с получением КЭР.

Рыночные риски. Основным риском для развития компании является снижение отгрузки угля для крупных потребителей на внутреннем (по факту 2021 года снизилась отгрузка крупным потребителям) и внешних рынках. Данный риск может быть снижен за счет диверсификации поставок на различные рынки с внедрением технологии сухого обогащения.

Операционные риски. Рост затрат на взрывчатые вещества и дизельное топливо, запчасти и оборудование является одним из моментов удорожания себестоимости добычи угля. Данный риск необходимо учитывать при планировании затрат и себестоимости угля.

Инвестиционные риски. Возможность возникновения финансовых потерь в процессе инвестиций в деятельность предприятия. Ответом является повышение качества оценки инвестиционных программ, совершенствования процессов управления проектами, контроль исполнения бюджета инвестиционных программ.

Экологические риски связаны с возможными эндогенными пожарами и вероятностью применения штрафных санкций. Ответом на данный риск будет внедрение системы обнаружения мониторинга эндогенных пожаров и оперативного их тушения.

5.2 Система управления рисками

Управление риска осуществляется в соответствии с внутренними документами компании.

Утвержденная Стратегия компании предусматривает минимизацию рисков.

6 Социальная ответственность

6.1 Ключевые показатели

Списочная численность персонала на 31.12.2021 г. составляет 1033 человек. Средний возраст сотрудников – 39 лет. Доля сотрудников, состоящих в Первичной профсоюзной организации разреза «Майкубенский», составляет 47%.

6.2 Занятость и принципы управления

Распределение персонал по гендерному признаку представлено в таблице ниже.

Таблица 7 - Персонал Компании по гендерному признаку

	2020 г		2021 г	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
Персонал всего, в т.ч.	875	189	832	201
Административный персонал	26	71	21	81
Совет директоров			1	2

Текучесть персонала за 2021 год остается невысокой (в т. ч. рабочих) - 23% уволенных по собственному желанию, а доля персонала, уволенного за нарушение трудовой дисциплины 0,8% (8 человек).

Доля фонда оплаты труда в структуре затрат Компании составляет 18%, число трудочасов на добычу 1000 тонн угля меньше либо сопоставимо с другими угледобывающими компаниями.

6.3 Охрана труда и промышленная безопасность

Деятельность Компании осуществляется в соответствии с утвержденной Декларацией промышленной безопасности. В соответствии с требованиями законодательства в области промышленной безопасности на предприятии организован производственный контроль, проводятся мероприятия для недопущения и обеспечения готовности к ликвидации аварийных ситуаций, объекты Компании оборудованы всеми необходимыми средствами коллективной защиты, работники снабжены средствами индивидуальной защиты. Персонал проходит необходимые обучения: в области безопасности и охраны труда, промышленной безопасности. Регистрация несчастных случаев осуществляется согласно требованиями законодательства РК, и в соответствии с их видами (смертельные, тяжелые легкие, микротравмы). Несчастные случаи регистрируются в специальном журнале установленной формы. Отчетность по травматизму ежегодно предоставляется в органы государственной статистики РК. Весь персонал проходит

ежегодный обязательный медосмотр за счет средств Компании. Согласно данным в 2020-2021 году было по одному несчастному случаю (НС) легкой и средней степени

Таблица 8 - Данные по НС и профессиональным заболеваниям

	2020 год	2021 год
Число травм (НС) за отчетный период (и степень травм)	1 (средняя)	1 (легкая)
Общее число рабочих дней, потерянных в связи с временной нетрудоспособностью (суммарно по всем НС)	154	7
Число травм с временной нетрудоспособностью	1	1
Число легких травм (без потери нетрудоспособности)	0	0
Коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности LTIFR (только сотрудники)	0,5	0,5
Коэффициент частоты несчастных случаев (LTAFR)	0,001	0,001
Коэффициент тяжести несчастных случаев	154	7
Число работников с профессиональными заболеваниями	0	0

В Компании имеются подразделения, которые согласно установленным критериям относятся к категории «опасных производственных объектов», что предполагает наличие рисков производственного травматизма. Для исключения случаев травматизма предусматривается ряд мер, такие как: обучение и инструктирование персонала по безопасности и охране труда, промышленной, пожарной безопасности, обеспечение средствами индивидуальной и коллективной защиты, применение современного безопасного оборудования, приспособлений и инструментов, проведение противоаварийных тренировок и других мероприятий.

6.4 Подготовка и образование

Развитие человеческого капитала является важной задачей развития Компании, затраты на обучение персонала

Таблица 9 - Обучение персонала 2020 - 2021 г.

	2020 год	2021 год
Количество сотрудников, прошедших обучение в том числе по промышленной безопасности	100%	100%
Среднее число часов обучения на 1 сотрудника	40	40

6.5 Разнообразие и равные возможности

Руководствуясь нормами действующего законодательства Республики Казахстан, а также требованиями внутренних нормативных документов, Компания полностью придерживается демократических принципов в управлении персоналом при поддержании высокого уровня трудовой дисциплины, полностью исключена любые виды дискриминации работников.

Распределение работников Компании по возрастным группам в 2021 год:

- 18 - 24 лет - 97 человек (9%)
- 25 - 44 лет - 533 человек (52%)
- 45 - 63(60 женщины) лет - 395 человек (38%)
- Пенсионного возраста - 8 человек (1%)

6.6 Практика трудовых отношений

Трудовые отношения осуществляются в соответствии с трудовым законодательством, в рамках индивидуальных трудовых договоров, предусматривающих ежегодный трудовой отпуск в количестве 24 дней.

6.7 Спонсорство и благотворительность

Основной механизм спонсорской поддержки населения является безвозмездная отгрузка угля муниципальным объектам и социально уязвимым слоям населения в объемах около 2 тысяч тонн угля ежегодно.

6.8 Социальная ответственность

В компании предусмотрен механизм социальной поддержки работников в форме выплат по случаям свадьбы, смерти, рождения детей.

- Работникам, достигшим пенсионного возраста и отработавшим непрерывно на Предприятии не менее 5 лет, выплачивается единовременная материальная помощь в размере не менее двух среднемесячных заработных плат;
- В случае гибели работника на производстве выплачивается семье погибшего единовременное пособие в виде страховой суммы и доплаты к ней. Совокупная выплата суммы выплат Администрацией должна составлять не менее десяти годовых заработков без учета налогов;
- В случае смерти пенсионера (ушедшего на пенсию с Компании и отработавшего не менее 3-х лет на предприятии), близким родственникам для похорон выделяется материальная помощь в размере 45 МРП. В случае смерти близких родственников работника выделяется материальная помощь в размере 20 МРП, в случае смерти родителей супруга (супруги) - 10 МРП;
- Юбилеям в 50, 55, 60 лет выплачивается 10 МРП, при условии непрерывного стажа работы - не менее 5 лет;
- Работникам, отработавшим на предприятии не менее одного года, при рождении ребенка и предъявлении свидетельства о рождении выплачивается единовременная материальная помощь в размере 10 МРП.

6.9 Противодействие коррупции

Основной борьбы с коррупцией является осуществление закупок в соответствии с законодательством Казахстана в системе закупок недропользователей «Nadloc». За 2021 год жалоб от участников конкурсов на закупки товаров, работ и услуг не выявлено.

6.10 Взаимодействие с населением

В деятельности Компании в 2021 году не выявлено нарушения прав человека. Жалоб от местного населения в компанию или государственные органы не поступало.

6.11 Соответствие требованиям законодательства

За 2021 год у Компании нарушений, связанных с препятствием конкуренции и нарушением антимонопольного законодательства выявлено не было.

Штрафов и нефинансовых санкций, в том числе ограниченных мер воздействия в отношении Компании в 2021 году не было.

6.12 Ответственность за продукцию

За 2021 год не выявлено нарушений требований действующего законодательства Казахстана к поставляемой Компанией продукции (все поставки угля полностью соответствуют СТ РК 1689-1-2012). Согласно договорам на поставку Компания несет полную ответственность за соответствие поставляемых партий угля качеству (отдельно указывается в договорах)

7 Охрана окружающей среды

7.1 Политика в области охраны окружающей среды

Производственная деятельность Компании сопровождается эмиссиями в окружающую природную среду. Вредными факторами влияния на природную окружающую среду является выброс загрязняющих веществ в атмосферу и размещение отходов производства и потребления. Производственный экологический контроль проводится Компанией на основе программы производственного экологического контроля (ПЭК) на 2020-2024 гг., согласованной с уполномоченным органом в области охраны окружающей среды.

В программе производственного экологического контроля установлен перечень параметров, отслеживаемых в процессе ПЭК, критерии определения его периодичности, продолжительность и частота измерений, используемые инструментальные или расчетные методы.

Программа мониторинга атмосферного воздуха, водных ресурсов, почвенного покрова, отходов производства и потребления. Радиологические исследования с привлечением аккредитованной лаборатории проводятся на разрезе раз в год.

7.2 Используемые материалы

По результатам инвентаризации источников выбросов на предприятии имеется 59 источников загрязнения атмосферного воздуха, из которых 19 источников организованные и 40 источников неорганизованные (из них 4 передвижных источника).

7.3 Управление отходами

В процессе производственной деятельности предприятия образуется 29 отходов производства потребления и водоотведения, в том числе, 15 отходов янтарного уровня опасности, 12 отходов зеленого уровня и 2 прочих отхода.

В целях минимизации экологической опасности и предотвращения отрицательного воздействия на окружающую среду в части образования, обезвреживания, утилизации и захоронения отходов на предприятии налажена система внешнего учета и слежения за движением отходов производства и потребления.

Таблица 10 - Нормативы и факт размещения отходов производства и потребления на 2021 г, тонн

	Размещение		Передача сторонним организациям	
	норматив	факт	норматив	факт
Всего	2 664 000	2 473 032,91	2855,833	1 530,508
в том числе отходов производства	2 664 000	2 473 032,91	2739,766	
отходов потребления			116,067	

Предприятием осуществляется контроль за организацией сбора, удаления и размещения отходов. В Компании имеется должностное лицо, курирующее вопросы по охране окружающей среды.

Специалист ведет контроль за соответствующим разделением, хранением отходов, которые должны быть вывезены с мест образования или временного хранения на переработку, захоронение/размещение.

7.4 Водопотребление

Объемы водопотребления в 2021 году составили 11,551 тыс. м³ (питьевая вода) и 49,193 тыс. м³ (карьерная вода), при этом карьерные воды использовались для полива дорог (37,626 тыс. м³). Полив зеленых насаждений (0,380 тыс. м³).

В Компании установлены следующие нормативы потребления водных ресурсов удельная норма водопотребления: на технологические нужды: техническая свежая – 100,9225 м³/тыс. тонн; питьевая свежая- 0,2272 м³/тыс. тонн, на вспомогательные нужды: питьевая свежая-0,2479 м³/тыс. тонн; оборотная – 0,0194 м³/тыс. тонн; на хозяйственно-питьевые нужды: питьевая свежая- 3,1558 м³/тыс. тонн.

7.5 Энергопотребление и энергосбережение

Предприятием используются следующие виды энергоресурсов: электроэнергия, дизельное топливо и бензин.

Электроэнергия используется для освещения, питания электроприводов экскаваторов, погрузочно-разгрузочных работ, тяговых агрегатов (электровозов), насосов, систем приточно-вытяжной вентиляции и кондиционирования. Общая установленная мощность 39,0 МВт, наибольшая мощность приходится на железнодорожный транспорт (электровозы - 9 ед.) - 27,3 МВт. Дизельное топливо используется для карьерного и железнодорожного транспорта, в т. ч. автосамосвалы, грузовые автомобили, погрузчики, бульдозеры, автобусы и другой транспорт. Удельное потребление дизельного топлива на тонну добычи угля (~2 кг у.т./тонну) в Компании меньше, чем у схожих по технологиям угледобывающим компаниям Казахстана.

Таблица 11 - Потребление энергоресурсов 2021 г.

Электроэнергия		Дизельное топлив		Бензин		Уголь	
млн. кВт*ч	тыс. т.у.т.	тыс. тонн	тыс. т.у.т.	тыс. тонн	тыс. т.у.т.	тыс. тонн	тыс. т.у.т.
26,5	3,3	4,985	7,7	0,2339	0,3	0,974	0,7
Всего потребления энергоресурсов 12 тыс. т.у.т.							

Согласно результатам проведения энергетических аудитов, остается возможность проведения мероприятий по энергосбережению, реализация которых может быть осуществлена по схеме «энергосервисных» договоров.

7.6 Аварийные и нерегулярные сбросы загрязняющих веществ

Производственная деятельность Компании по санитарной классификации производственных объектов относится к 1 категории, первому классу опасности.

На предприятии должен быть предусмотрен План ликвидации возможных аварийных ситуаций, в котором определены организация и производство аварийно-восстановительных работ, обязанности должностных лиц, участвующих в ликвидации аварий.

Все аварийные ситуации фиксируются в оперативном журнале по ликвидации аварийных и чрезвычайных ситуаций, за 2021 год не было зафиксировано ни одной аварийной ситуации

7.7 Сбросы

Добыча угля в карьере сопровождается образованием карьерных вод, которые формируют основной сброс воды в ложе сухого озера Шоптыколь, с целью дальнейшего осушения разреза. Лабораторный контроль за качеством сточных, дренажных вод осуществляет привлеченная по договору лаборатория, имеющая область аккредитации и аттестат аккредитации на проведение данного вида работ.

Объем сброса дренажных вод в 2021 году составил 11 567 тонн/год.

7.8 Выбросы парниковых газов и других загрязняющих веществ

Валовый выброс загрязняющих веществ в 2021 году составил 192,97 тонн/год.

Выбросы парниковых газов (углекислого газа и метана) образуются при добыче угля и окисления отвалов угля, кроме того, на разрезе, как и на многих других разрезах фиксируются эндогенные пожары, ликвидируемые с использованием водных растворов гашеной извести.

Объем выбросов парниковых газов согласно отчету об инвентаризации выбросы углекислого газа составляет 133 593,4 тонн CO₂, а общие выбросы ПГ - 577 305,2 тонн CO₂ экв. В 2021 году в компании был утвержден «План сокращения выбросов парниковых газов». В Стратегии развития компании предусмотрен постоянный космический мониторинг эндогенных пожаров с указанием точных координат очагов для принятия оперативных мер по ликвидации очагов возгорания.

7.9 Биологическое разнообразие

Воздействие на животный мир и растительность выражается двумя факторами: через нарушение растительного покрова и мест обитания животных и посредством выбросов загрязняющих веществ в атмосферу, которые оседая, накапливаются в почве и растениях.

По почвенно-растительному покрову район разреза «Майкубенский» относится к ландшафтной зоне степей и подзоне сухих типчаково-ковыльных степей. Район разреза широко представлен различными вариантами типчаково-ковыльных сухих степей на маломощных щебенистых и малоразвитых почвах и охватывает разнообразные по природным условиям уголья, где сочетаются элементы степной, солончаковой, болотной, луговой и пустынной растительности. Животный мир в районе размещения месторождения фауной позвоночных насчитывает 283 вида, из которых: млекопитающие 47 видов, птицы - 216 видов, пресмыкающиеся - 7 видов, рыбы 12 видов.

Согласно заключению ОВОС прямой угрозы наземной флоре и фауне, а также видовому и численному составу не прогнозируется. С целью сохранения биоразнообразия района проведения добычных работ предусматриваются следующие мероприятия:

- контроль за недопущением разрушения и повреждения гнезд, сбор яиц без разрешения уполномоченного органа;
- воспитание (информационная кампания) для персонала и населения в духе гуманного и бережного отношения к животным;
- установка вторичных глушителей выхлопа на спец. технику и автотранспорт;
- регулярное техническое обслуживание производственного оборудования и его эксплуатация в соответствии со стандартами изготовителей;
- ограничение перемещения горной техники специально отведенными дорогами.

7.10 Соответствие экологическим требованиям

В настоящее время действуют нормативы выбросов загрязняющих веществ, согласованные в составе Проекта нормативов предельно-допустимых выбросов (ПДВ) загрязняющих веществ в

атмосферу на период 2020–2024 годы для АО «Майкубен–Вест» заключением государственной экологической экспертизы № KZ54VCZ00598103 от 01.06.2020 г. Одновременно с заключением государственной экологической экспертизы было выдано разрешение на эмиссии в части выбросов в атмосферу на 2021-2024 гг.

За 2021 год было выявлено 3 случая нарушения нормативов эмиссий. Объем штрафов составил 2695,3 тыс. тенге на основании акта предписания об устранении нарушений № 6 от 23.02.2021г. (проверяемый период с 05.11.2019 г. по 23.02.2021г.). Последний экологический аудит проводился 24 августа 2017 года.

7.11 Ключевые показатели

Ключевые показатели в области охраны окружающей среды представлены в таблице

Таблица 12 - Ключевые показатели ООС и климата в 2021 году

Выбросы парниковых газов	Углекислый газ – 133 593,365 тонн CO ₂ Всего ПГ – 577 305,203 тонн CO ₂ экв.
Потребление воды	Используемая вода (м ³), процент оборотной воды, интенсивность (использование воды/продажи).
Потребление энергии и энергоэффективность	Электроэнергия – 26 505,5 тыс. кВт*ч Дизельное топливо – 4 985,5 тонн Бензин - 233,9 тонн Уголь – 974 тонны Удельное потребление электроэнергии на тонну добычи угля составляет 6,97 кВт*ч/тонну
Управление отходами	Всего отходов 19 105 543,6 тонн в том числе Отходов потребления 1 393,029 тонн
Загрязнение	Выбросы ЗВ всего 192,97452 тонн в том числе: Оксиды азота 8,299843 тонн Оксиды серы 11,52193 тонн Пыль 114,737061тонн (пыль неорганическая); пыль абразивная 0,012003 тонн; пыль древесная 0,00001 тонн; диванадий пентоксид (пыль) 0,0000014 тонн. Сброс карьерных вод 11,5 тыс. м ³
Биоразнообразие	Вблизи разреза «Майкубенский» нет охраняемых районов и районов с высоким биоразнообразием. Элементом развития биоразнообразия является организация высадки деревьев с организацией системы полива саженцев.
Адаптация к климатическим изменениям	Прогнозируемые изменения климата в Павлодарской области будут связаны в основном с увеличением количества осадков и ростом средней температуры. Мер по адаптации работы компании к прогнозируемым изменениям климата не требуется.

8 Корпоративное управление

8.1 Система корпоративного управления

Общее собрание акционеров является высшим органом Компании, осуществляет свою деятельность и реализует свои права в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», в 2021 году заседаний не проводилось.

8.2 Структура корпоративного управления

Структура органов управления Компании, их компетенция установлена законом «Об акционерных обществах», иными законодательными актами Республики Казахстан, Уставом и представлена следующим образом:

- Высший орган: Общее собрание акционеров
- Орган управления: Совет Директоров
- Единоличный исполнительный орган: Генеральный директор.

Организация и порядок проведения общего собрания акционеров определены Уставом и иными документами, регулирующими внутреннюю деятельность Компании, либо непосредственно решением общего собрания акционеров.

8.3 Совет директоров (наблюдательный совет)

Таблица 13 - Совет директоров Компании

ФИО, год рождения	Текущая должность	Занимаемые должности в последние три года	Образование и общий стаж
Киселева Татьяна Андреевна, 1980г.р.	Председатель совета директоров	ТОО «Omirex» 02.2020 – по настоящее время Начальник юридического отдела	Санкт-Петербургский Гуманитарный университет профсоюзов Квалификация: юрист Общий стаж-23 года.
Джунусов Олжас Кенжебаевич, 1989г.р.	Член совета директоров	АО «НК «Казахстан инжиниринг» 09.2019– по настоящее время Заместитель директора Департамента правового обеспечения	Евразийский гуманитарный институт Казахский университет экономики, финансов и международной торговли Общий стаж-12 лет.
Аканова Луиза Бахтияровна	Член совета директоров, Независимый директор	ТОО «Кипрос» 03.2021– по настоящее время Управляющий директор по управлению активами	Казахская Государственная Академия Управления МГУ им Губкина Общий стаж-25 лет.

Доля акций (участия и уставном капитале) у членов совета директоров 0,0%.

Заседания совета директоров в 2021 году не проводились.

8.4 Единоличный исполнительный орган

Генеральным директором Компании с 2020 года является Нурлан Шарипович Ахметбаев (1969 года рождения), выпускник Казахского политехнический институт (ныне КазНITU) с большим опытом работы в горнодобывающей отрасли и в добыче угля. Акции Компании Ахметбаев Н. Ш. не владеет.

8.5 Организационная структура Компании

Организационная структура Компании приведена в Приложении 1 к настоящему отчету.

8.6 Информация о вознаграждениях

За 2021 год вознаграждение членов Совета директоров Общества не производилось.
За 2021 год вознаграждение исполнительного органа составляет 50 027 148, 26 тенге.

8.7 Акционеры

Таблица 14 - Сведения об акциях

	Всего	Простые акции	Привилегированные
Объявленные акции	120000	120000	0
Размещенные акции	100000	100000	0
Выкупленные акции	100000	100000	0

Таблица 15 - Состав акционеров, владеющих пятью и более процентами акций

Наименование акционера	Общее кол-во принадлежащих акций	Вид акций	Доля принадлежащих акций к общему количеству разрешенных
ТОО "PREMIER DEVELOPMENT COMPANY"	100000	Простые	100%

8.8 Дочерние и зависимые компании

Отсутствуют

8.9 Информация о дивидендах

За 2021 год дивидендов выплачено не было

8.10 Права миноритарных акционеров

В Компании один акционер

8.11 Информация о крупных сделках

За 2021 году крупных сделок заключено не было

8.12 Информационная политика

Информационная политика Компании представлена публикацией отчетной информации на сайте компании и размещению материалов на сайте фондовой биржи (www.kase.kz)

8.13 Управление рисками

Совет директоров и генеральный директор участвуют в процессе управления рисками и минимизации их влияния на деятельность Компании.

8.14 Внешний аудит

Выбор аудиторской организации для оказания услуги по аудиту финансовой отчетности для Компании проводился на конкурсной основе, в результате был заключен договор с ТОО «Grant Thornton» – независимой аудиторской организацией, членом профессиональной организации Палаты аудиторов Республики Казахстан. Сумма вознаграждения за оказание услуг по аудиту финансовой отчетности за 2021 год составила 21 526 671,5 тенге с учетом НДС.

8.15 Взаимодействие с инвесторами

Публичное распространение сведений о Компании осуществляется путем опубликования информации на сайте фондовой биржи (www.kase.kz), а также, в случае необходимости, в печатных средствах массовой информации. Объем информации, предоставляемой инвесторам, определяется требованиями действующего законодательства, учредительными документами Компании, а также правилами в отношении акционерных обществ, бумаги которых размещены на бирже.

8.16 Переход на принципы ESG

Компания в соответствии со Стратегией развития осуществляет переход на принципы ESG, в рамках пятилетнего плана рассматривается вопрос о подготовке отчетов по ESG и получении соответствующего рейтинга.



8.17 Ключевые показатели деятельности

Ключевые показатели деятельности Компании приведены в таблице ниже.

Таблица 16 - Ключевые показатели деятельности

Приверженность ESG	
Кодекс корпоративного управления и Кодекс этики	Есть (Кодекс управления)
Специалист по корпоративному управлению	Есть (корпоративный секретарь)
Структура и функционирование совета директоров (наблюдательного совета)	
Наличие в составе совета директоров независимых директоров	Есть (один)
Гендерное разнообразие	Процент женщин в составе совета, не являющихся акционерами/учредителями организации - 66%
Комитет по аудиту	Комитет по аудиту в процессе создания
Роли и обязанности	Стратегию развития и ключевые политики утверждает Совет директоров
Контрольная среда	
Внутренний аудит	Подразделение в процессе создания
Управление рисками	Подразделение в процессе создания
Подотчетная ли функция комплаенс перед комитетом по аудиту	Нет
Раскрытие и прозрачность информации	
Годовой отчет.	ESG информация включена в годовой отчет
Раскрытие информации о рисках.	Годовой отчет эмитента описание рисков и риск-аппетита
Обращение с миноритарными акционерами	
Равное право голоса акционеров	Единый акционер
Равный подход (права миноритарных акционеров)	Единый акционер
Раскрытие информации о праве собственности	Информация о конечном бенефициарном собственнике раскрывается в отчете.

Глоссарий

ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕС	Европейский экономический союз
ЗВ	Загрязняющие вещества
КЭР	Комплексное экологическое разрешение
МРП	Месячный расчетный показатель
НДПИ	Налог на добычу полезных ископаемых
НДТ	Наилучших доступные техники
НИОКР	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы
ОВОС	Оценка воздействия на окружающую среду
ПГ	Парниковые газы
ПДВ	Предельно–допустимые выбросы
ПЭК	Программа производственного экологического контроля
ESG	Environmental, Social, Governance (принципы деятельности компании)
IFRIC	International Financial Reporting Interpretations Committee

Контактная информация для инвесторов

Служба по связям с инвесторами (экономическая служба)

Жайдаров Кабдыбары Кабдуллаевич, начальник экономической службы

+7 (7187) 75 46 13 вн 20-62

Kabdybari.Zhaidarov@maikuben.kz

Аудитор - ТОО «Grant Thornton»

050059/A15E2P5, Республика Казахстан,

г. Алматы, проспект Аль-Фараби 15,

БЦ «Нурлы-Тау», блок 4В, н.п. № 21В

+7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

г. Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, нежилое помещение 163

+7 (727) 262 08 46

ccmail@kacd.kz



Приложение 2. Отчет независимого аудитора

АО Майкубен-Вест
Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

СОДЕРЖАНИЕ

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4 – 5
Примечания к финансовой отчетности	6 – 48

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

Руководство АО «Майкубен-Вест» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, была утверждена руководством 1 июня 2022 года.

Генеральный директор

Главный бухгалтер




Ахметбаев Н.Ш.


Панасюк Л. П.

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15, н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «Майкубен-Вест»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности компании АО «Майкубен-Вест» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Компания раскрывает операции со связанными сторонами, проведенные в течение 2021 года и балансовые остатки на 31 декабря 2021 года, в Примечании 28 «Операции со связанными сторонами» к финансовой отчетности. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении полноты раскрытия информации об операциях и балансовых остатках со связанными сторонами, представленной в финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

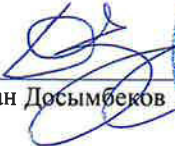
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Grant Thornton LLP


Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»




Арман Чингильбаев
Партнер по заданию



Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года
Республика Казахстан

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия №18015053, выданная Комитетом Внутреннего Государственного Аудита Министерства Финансов Республики Казахстан 3 августа 2018 года (первичная выдача – 27 июля 2011 года)

1 июня 2022 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	4,873,531	5,156,893
Горнорудные активы	6	378,982	391,440
Нематериальные активы		24,196	13,060
Право пользования активом	7	249,729	72,198
Отложенные налоговые активы	27	—	134,676
Денежные средства, ограниченные в использовании		16,980	—
Прочие долгосрочные активы	8	118,337	164,349
Итого долгосрочные активы		5,661,755	5,932,616
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	9	1,381,801	1,516,438
Займы выданные	10	19,993,421	21,830,494
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	199,064	27,243
Прочие налоговые активы		11,527	12,644
Авансы выданные	12	499,163	281,799
Денежные средства	13	56,373	59
Итого текущие активы		22,141,349	23,668,677
ИТОГО АКТИВЫ		27,803,104	29,601,293
КАПИТАЛ			
Акционерный / уставный капитал	14	5,266,462	1,513,806
Нераспределенная прибыль		3,998,424	5,031,818
ИТОГО КАПИТАЛ		9,264,886	6,545,624
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	15	6,407,007	4,631,163
Обязательства по ликвидации и восстановлению участка	16	68,663	59,587
Обязательства по аренде	7	256,271	67,572
Отложенные налоговые обязательства	26	615,722	—
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	129,221	132,895
Итого долгосрочные обязательства		7,476,884	4,891,217
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	1,964,367	2,769,602
Займы полученные	15	3,613,336	9,221,531
Контрактные обязательства	19	4,310,761	5,617,329
Текущий корпоративный подоходный налог к уплате		461,817	143,986
Прочие налоговые обязательства	20	711,053	412,004
Итого текущие обязательства		11,061,334	18,164,452
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		18,538,218	23,055,669
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		27,803,104	29,601,293

Примечания на страницах 6 – 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

1 июня 2022 года
Республика



Казахстан,

Ахметбаев Н.Ш.

Панасюк Л. П.

с.

Шоптыколь

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2021 год	2020 год
Выручка по договорам с покупателями	21	15,796,370	17,130,046
Себестоимость реализации	22	(10,051,744)	(9,318,386)
Валовая прибыль		5,744,626	7,811,660
Расходы по реализации	23	(756,593)	(734,839)
Общие и административные расходы	24	(951,365)	(1,271,323)
Начисление резерва по обесценению финансовых активов	10, 11	(1,785,371)	(2,716,616)
Доход от изменения условий по задолженности		594,178	—
Прочие доходы		208,868	241,600
Прочие расходы		(72,042)	(10,194)
Прибыль от операционной деятельности		2,982,301	3,320,288
Финансовые доходы	25	3,038,418	2,045,474
Финансовые расходы	25	(1,408,171)	(1,180,650)
Убыток от курсовой разницы		(14,412)	(191,865)
Прибыль до корпоративного подоходного налога		4,598,136	3,993,247
Расходы по корпоративному подоходному налогу	26	(1,853,651)	(1,455,365)
Чистая прибыль за год		2,744,485	2,537,882
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующие периоды:</i>			
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам	17	(25,223)	(32,495)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		2,719,262	2,505,387
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (в тенге)	27	27,444.85	—

Примечания на страницах 6 – 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер





Ахметбаев Н.Ш.



Панасюк Л. П.

1 июня 2022 года
Республика Казахстан, с. Шоптыколь

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный / уставный капитал	Прочие операции с собственником	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2019 года	1,513,806	(6,081,203)	8,607,634	4,040,237
Чистая прибыль за год	—	—	2,537,882	2,537,882
Прочий совокупный убыток за год	—	—	(32,495)	(32,495)
Итого совокупный доход за год	—	—	2,505,387	2,505,387
Перевод прочих операций с собственником	—	6,081,203	(6,081,203)	—
На 31 декабря 2020 года	1,513,806	—	5,031,818	6,545,624
На 31 декабря 2020 года	1,513,806	—	5,031,818	6,545,624
Чистая прибыль за год	—	—	2,744,485	2,744,485
Прочий совокупный убыток за год	—	—	(25,223)	(25,223)
Итого совокупный доход за год	—	—	2,719,262	2,719,262
Формирование уставного капитала при преобразовании ТОО в АО (Примечание 14)	3,752,656	—	(3,752,656)	—
На 31 декабря 2021 года	5,266,462	—	3,998,424	9,264,886

Примечания на страницах 6 – 48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Ахметбаев Н.Ш.

Панасюк Л. П.

1 июня 2022 года
Республика Казахстан, с. Шоптыколь

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2021 год	2020 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		4,598,136	3,993,247
Корректировки на:			
Износ и амортизацию основных средств, горнорудных активов и нематериальных активов		1,067,018	1,392,588
Амортизация права пользования	22	11,892	3,143
Начисление резервов		1,785,371	2,716,616
Финансовые расходы	25	1,408,171	1,180,650
Финансовые доходы	25	(3,038,418)	(2,045,474)
Убыток от выбытия основных средств		61,368	4,408
Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	22	2,430	17,612
Вознаграждения работникам	22	(42,409)	(2,452)
Убыток от курсовой разницы		14,412	191,865
Доход от изменения условий по задолженности	18	(594,178)	—
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в рабочем капитале		5,273,793	7,452,203
Изменения в товарно-материальных запасах и прочих долгосрочных активах		(2,833)	(590,457)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности*		51,689	(6,862,353)
Изменения в авансах выданных*		151,753	—
Изменения в прочих налоговых активах		(3,382)	—
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности*		1,002,008	356
Изменения в контрактных обязательствах*		(4,846,687)	106
Изменения в прочих налоговых обязательствах*		(35,097)	—
Изменения в денежных средствах, ограниченных в использовании		(16,980)	—
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности, после изменений в рабочем капитале		1,574,264	(145)
Вознаграждения уплаченные	15	(626,400)	—
Корпоративный подоходный налог уплаченный*		(479,631)	—
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		468,233	(145)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(658,848)	—
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(658,848)	—

АО «МАЙКУБЕН-ВЕСТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2021 год	2020 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от займов	15	4,542,221	—
Погашение займов полученных	15	(4,254,097)	—
Оплата обязательств по аренде	7	(36,262)	—
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		251,862	—
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств		61,247	(145)
Денежные средства на начало периода		59	204
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(4,933)	—
Денежные средства на конец периода		56,373	59

*Раскрытие неденежных операций представлено в Примечании 33.

Примечания на страницах 6–48 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Ахметбаев Н.Ш.

Панасюк Л. П.

1 июня 2022 года
Республика Казахстан, с. Шөптыколь

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания «Майкубен-Вест» (далее – «Компания») было организовано 23 сентября 2005 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 29 сентября 2021 года Компания изменила свою организационно-правовую форму и была реорганизована в акционерное общество.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов единственным участником/ акционером Компании являлось ТОО «Premier Development Company», компания, зарегистрированная в Республике Казахстан (далее – «Материнская компания») (Примечание 14).

Основной деятельностью Компании является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь (далее – «Месторождение») и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля от 31 марта 1999 года (далее – «Контракт») на Месторождении. Срок действия Контракта истекает 3 октября 2042 года.

У Компании имеются следующие лицензии:

- Государственная лицензия № 004591 от 25 ноября 2005 года на эксплуатацию горных производств;
- Государственная лицензия №12011543 от 17 сентября 2012 года на разработку, производство, приобретение и реализацию взрывчатых и пиротехнических изделий.

Среднегодовая численность сотрудников Компании за 2021 год составила 1,034 человек (2020 год: 1,055 человек).

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Павлодарская область, Баянаульский район, пос.Майкаин, с. Шоптыколь, ул. Жаяу Мусы, строение 3.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2021 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (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 рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

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

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

Поправки к МСФО (МСФО) 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. 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 Компании 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.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

Поправки к МСБУ (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение, при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

Руководство считает, что МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы», МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств, МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости не применимы к Компании.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости. Финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти правила применяются последовательно ко всем представленным периодам, если не указано иное.

Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2021 года нераспределенная прибыль Компании составила 3,998,424 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 5,031,818 тыс. тенге), а текущие активы Компании превысили ее текущие обязательства на 11,096,995 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 5,504,225 тыс. тенге). У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Признание элементов финансовой отчетности

Классификация активов и обязательств на текущие / долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие / долгосрочные. Актив является текущим, 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 течение двенадцати месяцев после окончания отчетного 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 отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Все прочие обязательства классифицируются в качестве долгосрочных.

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

Пересчет иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

Валютные обменные курсы КФБ, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности, являются следующими: 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2021 года был равен 431.8 тенге (31 декабря 2020 года: 420.91 тенге за 1 доллар США).

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Первоначальная стоимость основных средств включает их покупную цену, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, а также любые прямые затраты по приведению актива в рабочее состояние для целевого использования.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, так же, как и по прочим основным средствам, начинается с момента готовности активов к целевому использованию.

Расходы, произведенные для замены компонента нового основного средства, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. В стоимость основных средств включаются затраты на реконструкцию и замену, которые увеличивают срок полезной службы активов или повышают его способность приносить доход. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования объекта основных средств. Затраты на ремонт и техническое обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются на перспективной основе.

Предполагаемый срок полезного использования выглядит следующим образом:

Категория основных средств	Срок полезной службы
Здания и сооружения	10 – 50 лет
Установки, машины и оборудование	4 – 25 лет
Прочие	3 – 15 лет

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда не ожидается получения будущих экономических выгод от продолжающегося использования актива. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Горнорудные активы

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу и обязательства по восстановлению месторождения. Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе горнорудных активов и амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи всех запасов месторождения.

Затраты на вскрышу, понесенные в период коммерческой добычи, капитализируются только при условии, что они приводят к получению будущих выгод от получения доступа к дополнительным запасам, количество таких дополнительных запасов может быть надежно измерено, и такие расходы можно точно определить и соотносить с дополнительными запасами, а также что затраты для капитализации соответствуют рабочей программе и условиям контракту недропользования. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи дополнительных запасов, к которым был получен доступ в результате проведения вскрышных работ.

В случае если не представляется практически возможным провести четкое разделение вскрышных работ на работы, связанные с текущей добычей и работы, связанные с улучшением доступа к конкретным компонентам рудного тела, такие расходы распределяются на основании ожидаемого коэффициента вскрыши по оставшимся запасам. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи оставшихся запасов.

Обесценение нефинансовых активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в отчете о прибылях или убытках.

Товарно–материальные запасы

Себестоимость готовой продукции включает затраты, напрямую связанные с добычей угля, включая соответствующую часть накладных расходов.

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. Себестоимость запасов оценивается на основе метода средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло юридическое или конструктивное обязательство, величину которого можно достоверно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы, необходимой для погашения текущего обязательства на конец отчетного периода, с принятием во внимание рисков и неопределенностей, связанных с обязательством. Когда резерв измеряется с помощью денежных потоков, которые потребуются для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (в случае, если эффект стоимости денег во времени является материальным).

Когда все или некоторые экономические выгоды, необходимые для погашения обязательств, ожидаются, быть возмещенными третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и сумма дебиторской задолженности может быть надежно измерена.

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения представляют собой будущие расходы, связанные с демонтажем и восстановлением участка в связи с выбытием горнорудных активов, активов по разработке и оценке и основных средств, которые будут понесены в том периоде, когда возникнут обязательства, и когда справедливая стоимость может быть надежно оценена. Соответствующая оценённая стоимость обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения капитализируется в составе балансовой стоимости горнорудных активов, активов по разработке и оценке и основных средств.

Изменения в оценке текущих обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения, возникающие в результате изменений в предполагаемых условиях, движении будущих денежных средств или ставки дисконтирования признаются в качестве расходов в составе себестоимости реализации в период возникновения.

Сумма обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения оценивается как приведенная стоимость расходов, необходимых для исполнения обязательств, используя ставку дисконтирования до налогообложения, отражающую текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу. Прирост в сумме обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения признается в качестве финансовых расходов в период возникновения.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если связанные с ними товары или услуги ожидаются к получению в течение периода свыше одного года, или если авансы выданные относятся к активам, которые сами при первоначальном признании будут учтены в качестве долгосрочных. Сумма авансов, выданных за приобретение актива, включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. При наличии признаков того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных соответственно снижается, и связанный убыток от обесценения отражается в прибылях или убытках за год.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты, кроме тех, которые определены и эффективны в качестве инструментов хеджирования, классифицируются по следующим категориям:

- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход.

Финансовые инструменты Компании включают финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, как представлено ниже.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают денежные средства, торговую дебиторскую задолженность и займы выданные. Руководство определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность, займы полученные и обязательства по аренде.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Последующая оценка финансовых активов

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу.

После первоначального признания они оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Дисконтирование может быть не применимо, если эффект дисконтирования не является существенным.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Ожидаемые убытки от обесценения определяются как разница между всеми договорными денежными потоками, причитающимися Компании, и денежными потоками, которые она фактически ожидает получить («дефицит денежных средств»). Эта разница дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке (или эффективной процентной ставке с поправкой на кредит по приобретенным или созданным кредитным обесцененным финансовым активам). Оценка обесценения финансовых активов проводится Компанией как индивидуально, так и коллективно. При этом Компания учитывает широкий спектр информации, включая прошлые события, текущие условия, разумные и обоснованные прогнозы, которые влияют на ожидаемую собираемость будущих денежных потоков по инструменту.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

При применении этого перспективного подхода проводится различие между:

- финансовыми инструментами, которые не претерпели существенного ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания или имеют низкий кредитный риск («Этап 1»);
- финансовыми инструментами, значительно ухудшившими кредитное качество с момента первоначального признания и чей кредитный риск не является низким («Этап 2»);
- «Этап 3» будет охватывать финансовые активы, которые имеют объективные признаки обесценения на отчетную дату.

«12-месячные ожидаемые кредитные убытки» признаются для первой категории, а «ожидаемые кредитные убытки в течение срока службы» признаются для второй категории.

Если условия обесцененного финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или иным образом изменяются из-за финансовых трудностей контрагента, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Безнадежные активы списываются в счет соответствующего резерва под обесценение после того, как все необходимые процедуры для восстановления актива были завершены и сумма убытка была определена. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства на банковских счетах и деньги в кассе. Денежные средства, ограниченные в использовании включают в себя денежные средства Компании, находящиеся на специальных банковских счетах, использование которых ограничено.

Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости плюс операционные расходы. Впоследствии торговая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая дебиторская задолженность представляет собой непроемкие финансовые активы, не имеющие котируемых, с фиксированными или определяемыми платежами, отличными от тех, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем. Они включены в оборотные активы, за исключением тех, чьи сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетной даты. Такие активы классифицируются как долгосрочные активы.

Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности признается первоначально по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Отчисления от вознаграждений работников

В 2021 году Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9.5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2020 год: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 3.5% перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования» (2020 год: 3.5%).

В 2021 году Компания выплачивает обязательные взносы по медицинскому страхованию в размере 2% от заработной платы и иных выплат работникам (2020 год: 2%).

В 2021 году Компания также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (2020 год: 10%).

Помимо отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд, Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10% (2020 год: 10%).

Долгосрочные вознаграждения работникам

В соответствии с условиями Коллективного договора, Компания установила следующие единовременные выплаты работникам:

- пособие при выходе на пенсию;
- материальная помощь пенсионерам;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;
- вознаграждение к юбилею в установленных случаях;
- пособие на рождение ребенка в установленных случаях;
- прочие выплаты.

Обязательства по установленным Коллективным договором выплатам оцениваются методом прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Данное обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконтирования, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия, по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по установленным Коллективным договором единовременным выплатам. Категории расходов по долгосрочным вознаграждениям работникам включают:

- стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от погашений обязательств);
- амортизацию дисконта; и
- переоценку.

Компания отражает первые два компонента расходов в прибылях и убытках в составе себестоимости реализации и финансовых расходов, соответственно. Переоценка отражается в составе прочего совокупного убытка.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Компании связана с реализацией угля (далее – «товар»).

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- идентификация договора с потребителем;
- идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Выручка по договорам с покупателями признается в определенный момент времени, когда контроль над товаром передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на товар. Компания пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Компания контролирует товар до его передачи покупателям.

Объем реализации по договорам с покупателями зависит от сезонности, так как спрос на угольную продукцию повышается с началом отопительного периода.

Компания оценивает наличие в договоре других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению, на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи товара Компания принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии).

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Компания оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товара 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.

Значительный компонент финансирования

Как правило, Компания получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара покупателю и оплатой покупателем такого товара составит не более одного года.

Расходы

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

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

а. Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

б. Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают 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 Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией 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 Компания 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, Компания 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. Компания представляет обязательства по аренде отдельно в отчете о финансовом положении.

**3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора (продолжение)

в. Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания 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). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды 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.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость (НДС) по реализации подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по приобретениям, как правило, подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить оплату НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на нетто основе.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному 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 расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу 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. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания 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.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу 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 активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых активов и обязательства отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Акционерный капитал

Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения предприятий, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над первоначальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

События после отчетного периода

События, произошедшие после конца года, которые содержат дополнительную информацию о положении Компании на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. Существенные события, произошедшие после конца года, которые не являются корректирующими, раскрываются в примечаниях.

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

4. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату финансовой отчетности и учетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от этих суждений.

**4. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Срок полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения

Деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательствам по ликвидации и восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных требований и условий лицензионных соглашений. Резерв определяется путем оценки руководства общей стоимости восстановления последствий операций, совершенных на отчетную дату, и дисконтируется до чистой приведенной стоимости, и учитывается как расходы в течение ожидаемого срока действия месторождения. Оценка общей стоимости требует от руководства ряд предположений, включая работы по восстановлению и ставки дисконтирования. Изменения в этих допущениях или изменение в законе по защите окружающей среды, может привести к изменению резерва в будущем периоде. Любое такое изменение учитывается в момент пересмотра, и сумма расходов в каждом периоде меняется на перспективной основе.

Запасы угля

Запасы угля являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денег Компании, которые используются для оценки стоимости возмещения активов и для определения расходов по амортизации. При оценке суммы запасов угля Компания получает отчеты от геологов, которые проводят оценку запасов на основе методики подсчетов, определенной Государственной комиссией Республики Казахстан по минеральным ресурсам для интерпретации геологических и разведочных данных и определения указанных ресурсов (доказанных резервов) и оценки указанных ресурсов (возможных резервов). Оценка резервов основана на экспертных знаниях и оценке. Количественное определение резервов включает определенную степень неопределенности. Неопределенность связана в основном с полнотой геологической и технической информации. Кроме того, присутствие резервов не означает, что все резервы будут в наличии для извлечения на экономически эффективной основе. Резервы угля анализируются и оцениваются. Количество резервов может пересматриваться в результате изменений в производственных мощностях и изменений в стратегии разработки. Последнее утверждение запасов геологического рядового угля по месторождению, подлежащие отработке было на 1 января 2020 года и составили 1,255,449 тыс. тонн согласно Плану горных работ промышленной разработки Шоптыкольского угольного месторождения Майкубенского угольного бассейна на 2020-2042 гг., подтвержденный Министерством Индустрии и Инфраструктурного Развития Республики Казахстан и выписки из Государственного баланса запасов угля. По состоянию на 31 декабря 2021 года расчетная сумма запасов недр по углю составила 1,247,389 тыс. тонн.

Списание товарно-материальных запасов до уровня чистой возможной цены продажи

Ежегодно Компания рассматривает необходимость списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации (включая устаревшие и неликвидные запасы) на основе ежегодной инвентаризации и оценки будущего использования таких товарно-материальных запасов.

**4. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 предусматривает признания ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, включая займы выданные, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания использовала матрицу резервов, основанную на наблюдаемых данных дефолтов за прошлые периоды на протяжении срока существования торговой дебиторской задолженности, которые корректируются с учетом прогнозных оценок. Компания также проводит анализ на обесценение на индивидуальной основе в отношении специфичных должников на основании информации о фактически понесённых убытках в прошлом, текущих условий, разумных и обоснованных прогнозов.

Для денежных средств ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок. При оценке вероятности дефолта в отношении денежных средств Компания использует доступные данные об исторической вероятности дефолта по рейтинговым группам, публикуемые мировыми рейтинговыми агентствами.

В некоторых случаях Компания может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Компания вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объеме.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможной сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок к условиям налогообложения по контрактам Компании на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Более подробная информация о неопределенностях в отношении налогов приведена в Примечании 30.

Оценка отложенного корпоративного подоходного налога

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, Компания применяет существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Обесценение нефинансовых активов

Компания проводит проверку индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. Обесценение основывается на большом количестве факторов таких, как текущая конкурентная среда, изменение в ожидаемом росте отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существенное обесценение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

В случае, если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на реализацию или ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая, по мнению руководства, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах. По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания считает, что индикаторы обесценения нефинансовых активов отсутствуют.

Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам

В соответствии с условиями Коллективного договора, Компания установила единовременные выплаты работникам: пособия, поощрительные выплаты и материальную помощь в установленных случаях. Стоимость предоставления единовременных выплат в соответствии с условиями Коллективного договора, а также приведенная стоимость обязательства по данным выплатам устанавливается с использованием метода актуарной оценки. Актуарная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, прогноз роста выплат по утрате трудоспособности, уровне смертности и текучесть кадров. Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по единовременным выплатам подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Более подробная информация об использованных допущениях приводится в Примечании 17.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	Земельные участки и здания	Установки, машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	4,868,539	12,996,740	190,831	73,623	18,129,733
Поступления	13,340	97,487	38,795	200,615	350,237
Переводы (в)/из товарно-материальных запасов	(3,899)	(37)	—	131,113	127,177
Выбытия	(2,848)	(31,233)	(11,198)	(36)	(45,315)
Переводы	86,134	170,410	16	(256,560)	—
На 31 декабря 2020 года	4,961,266	13,233,367	218,444	148,755	18,561,832
Поступления	—	297,250	69,442	272,596	639,288
Переводы из товарно-материальных запасов	—	—	—	183,482	183,482
Выбытия	(25,252)	(137,421)	(2,462)	(9,597)	(174,732)
Переводы	124,470	372,760	205	(497,435)	—
На 31 декабря 2021 года	5,060,484	13,765,956	285,629	97,801	19,209,870
Накопленный износ:					
На 31 декабря 2019 года	(2,756,784)	(9,274,522)	(132,989)	(15,082)	(12,179,377)
Износ за период	(202,020)	(1,048,110)	(16,339)	—	(1,266,469)
Износ по выбытиям	2,848	27,187	10,872	—	40,907
На 31 декабря 2020 года	(2,955,956)	(10,295,445)	(138,456)	(15,082)	(13,404,939)
Износ за период	(204,835)	(823,585)	(16,344)	—	(1,044,764)
Износ по выбытиям	15,596	95,322	2,446	—	113,364
На 31 декабря 2021 года	(3,145,195)	(11,023,708)	(152,354)	(15,082)	(14,336,339)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2020 года	2,005,310	2,937,922	79,988	133,673	5,156,893
На 31 декабря 2021 года	1,915,289	2,742,248	133,275	82,719	4,873,531

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 3,227,662 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 3,025,419 тыс. тенге).

6. ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тыс. тенге</i>	Активы, связанные со вскрышными работами	Капитализированные затраты по ликвидации и восстановлению месторождения	Право недропользования*	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 31 декабря 2019 года	1,114,141	129,073	93,270	1,336,484
Поступления (Примечание 16)	–	7,420	–	7,420
На 31 декабря 2020 года	1,114,141	136,493	93,270	1,343,904
Поступления (Примечание 16)	–	1,372	–	1,372
На 31 декабря 2021 года	1,114,141	137,865	93,270	1,345,276
Накопленный износ:				
На 31 декабря 2019 года	(742,892)	(74,402)	(12,737)	(830,031)
Износ за период	(118,932)	–	(3,501)	(122,433)
На 31 декабря 2020 года	(861,824)	(74,402)	(16,238)	(952,464)
Износ за период	(10,329)	–	(3,501)	(13,830)
На 31 декабря 2021 года	(872,153)	(74,402)	(19,739)	(966,294)
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2020 года	252,317	62,091	77,032	391,440
На 31 декабря 2021 года	241,988	63,463	73,531	378,982

* Расходы, капитализированные в статье «Право недропользования», связаны с подготовкой проекта по дальнейшей разработке угольного месторождения.

Компания изменила ставки амортизации активов, связанных со вскрышными работами по Контракту на недропользование в связи с изменением Рабочей программы.

7. АРЕНДА

Компания выступает в качестве арендатора в нескольких договорах аренды земельных участков. Срок аренды до 21 ноября 2043 года. Обязательства Компании по договорам аренды не имеют залогового, в том числе гарантийного, обеспечения. Договоры аренды Компании не содержат финансовых показателей, опционов на продление или прекращение аренды или переменных платежей. Как правило, Компания не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. У Компании также имеются некоторые договоры аренды земельных участков и складских помещений и транспорта сроком аренды менее 12 месяцев. В отношении этих договоров Компания применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

7. АРЕНДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. тенге</i>	Земельные участки
На 31 декабря 2019 года	75,341
Амортизация права пользования (Примечание 22)	(3,143)
На 31 декабря 2020 года	72,198
Поступления	261,621
Выбытия	(72,198)
Амортизация права пользования (Примечание 22)	(11,892)
На 31 декабря 2021 года	249,729

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

<i>В тыс. тенге</i>	Земельные участки
На 31 декабря 2019 года	(76,685)
Арендные платежи	8,805
Финансовые расходы (Примечание 25)	(7,147)
На 31 декабря 2020 года	(75,027)
Поступления	(261,621)
Выбытия	75,027
Арендные платежи	36,262
Финансовые расходы (Примечание 25)	(33,749)
На 31 декабря 2021 года	(259,108)

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочная часть (Примечание 18)	2,837	7,455
Долгосрочная часть	256,271	67,572
Итого	259,108	75,027

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочие долгосрочные активы на сумму 118,337 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 164,349 тыс. тенге) представляют собой товарно-материальные запасы со сроком пользования более одного года.

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и материалы	1,315,669	1,204,810
Готовая продукция	188,402	349,461
Товары в пути	–	77,901
Корректировка стоимости товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи	(122,270)	(115,734)
Итого	1,381,801	1,516,438

Изменение корректировки стоимости товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи за год 2021 и 2020 годов представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	115,734	120,276
Начислено/(восстановлено) (Примечание 22)	6,536	(4,542)
На 31 декабря	122,270	115,734

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Ставка вознаграждения	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы выданные связанным сторонам	0.01% -12.00%	До востребования	19,060,170	19,117,847
Займы выданные третьим сторонам	0.09%	27 июня 2022 года	5,635,190	5,629,877
			24,695,360	24,747,724
<i>Минус: корректировка до справедливой стоимости</i>			<i>(204,464)</i>	<i>(204,584)</i>
<i>Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам</i>			<i>(4,497,475)</i>	<i>(2,712,646)</i>
Итого			19,993,421	21,830,494

Движение займов выданных за 2021 и 2020 годы, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Итого
На 31 декабря 2020 года		24,543,140
Начисленное вознаграждение		66,793
Амортизация дисконта по займам выданным	25	396,256
Взаимозачет с авансами полученными	33	(119,157)
Сумма корректировки до справедливой стоимости		(396,136)
На 31 декабря 2021 года		24,490,896
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(4,497,475)
Итого		19,993,421

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Итого
На 31 декабря 2019 года		22,870,781
Начисленное вознаграждение	25	69,458
Амортизация дисконта по займам выданным	25	1,976,016
Взаимозачет с авансами полученными		23,021
Сумма корректировки до справедливой стоимости		(396,136)
На 31 декабря 2020 года		24,543,140
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам		(2,712,646)
Итого		21,830,494

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам за 2021 и 2020 годы, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	(2,712,646)	—
Начислено	(1,784,829)	(2,712,646)
На 31 декабря	(4,497,475)	(2,712,646)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы выданные связанным сторонам

В течение 2016 года Компания заключила ряд договоров займа с Материнской компанией (далее – «Заемщик» или «Материнская компания»). Целевое назначение займов – погашение задолженности по банковским займам Заемщика перед финансовым учреждением. В рамках этих договоров Компания предоставила займы Материнской компании на общую сумму 18,359,285 тыс. тенге. Кроме того, 22 августа 2013 года Компания заключила договор займа с другим предприятием на сумму 46,900 тыс. тенге. Правопреемником другого предприятия является Материнская компания. В течение 2020 года Компания также реклассифицировала авансы, выданные Материнской компании на сумму 37,372 тыс. тенге в займы выданные.

На дату получения и изменения условий займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку от 7.4% до 9.5% в зависимости от срока выдачи займов, которая представляет собой средневзвешенную ставку по займам со схожими характеристиками. Сумма корректировки до справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 год составила 6,081,203 тыс. тенге и была отражена в составе капитала как прочие операции с собственником. В течение 2020 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам займа с Материнской компанией, в соответствии с которыми Материнская компания обязуется вернуть сумму задолженности по письменному требованию Компании. В результате по состоянию на 31 декабря 2020 года займы, предоставленные Материнской компании, были классифицированы как «займы до востребования», и, соответственно, их справедливая стоимость стала равна их номинальной стоимости. В связи с этим в декабре 2020 года в составе капитала был проведен перевод из прочих операций с собственником в нераспределенную прибыль на сумму 6,081,203 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма вознаграждения к получению составляет 24,090 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 20,013 тыс. тенге).

17 марта 2016 года Компания заключила договор займа с одной связанной стороной, на сумму 600,000 тыс. тенге, по которому 8 августа 2016 года задолженность в размере 478,361 тыс. тенге (основной долг и вознаграждение) была переуступлена другой связанной стороне, по договору уступки права требования долга. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма вознаграждения к получению по данному займу составляет 233,319 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 175,915 тыс. тенге).

Займы выданные третьим сторонам

27 июня 2019 года между Компанией, другим предприятием (далее – «Должник») и финансовым учреждением (далее – «Кредитор») был заключен договор о переводе долга, в соответствии с которым Компания принимает на себя обязательства Должника перед Кредитором по договору банковского займа на общую сумму 5,621,844 тыс. тенге (Примечание 15). Соответственно, у Должника появились обязательства перед Компанией на данную сумму.

В течение 2021 года Компания заключила дополнительное соглашение к договору перевода долга с Должником, в соответствии с которыми срок возврата был продлен до 27 июня 2022 года.

На дату перевода долга и изменения условий договора заём был признан по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку 8.0%, которая представляет собой средневзвешенную ставку по займам со схожими характеристиками. Сумма корректировки до справедливой стоимости и амортизация корректировки были отражены в составе финансовых расходов Компании (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма вознаграждения к получению составляет 13,346 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 8,033 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,052,334	1,975,509
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	2,862	2,002
	2,055,196	1,977,511
Прочая дебиторская задолженность	26,105	14,947
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,882,237)	(1,965,215)
Итого	199,064	27,243

Движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам за 2021 и 2020 годы, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	(1,965,215)	(1,915,701)
Начислено	(542)	(3,970)
Списано	96,933	–
Курсовая разница	(13,413)	(45,544)
На 31 декабря	(1,882,237)	(1,965,215)

Торговая и прочая дебиторская задолженность деноминирована в следующих валютах:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	199,064	27,203
Российский рубль	–	40
Итого	199,064	27,243

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы, выданные за товары и услуги третьим сторонам	616,609	439,873
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам (Примечание 28)	–	105
Резерв на обесценение авансов выданных	(117,446)	(158,179)
Итого	499,163	281,799

Движение резерва по обесценению авансов выданных за 2021 и 2020 годы, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	(158,179)	(138,165)
Начислено (Примечание 24)	(14,148)	(20,014)
Списано	54,881	–
На 31 декабря	(117,446)	(158,179)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	55,367	56
Денежные средства в кассе в тенге	1,006	3
Итого	56,373	59

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	54,725	59
Российский рубль	1,648	—
Итого	56,373	59

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские счета были ограничены в использовании в связи с судебным процессом с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова». В течение 2021 года ограничение было снято в связи с подписанием мирового соглашения с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова».

14. АКЦИОНЕРНЫЙ/УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 года акционерный капитал Компании составлял 5,266,462 тыс. тенге и полностью принадлежал ТОО «Premier Development Company».

В связи с реорганизацией в АО «Майкубен-Вест» (Примечание 1) и в соответствии с законодательством Республики Казахстан акционерный капитал вновь созданного общества был сформирован в сумме 5,266,462 тыс. тенге, равной разнице между активами и обязательствами (собственному капиталу), переданными ему в соответствии с передаточным актом.

По состоянию на 31 декабря 2021 года акционерный капитал представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года		
	Количество Акции	Номинальная стоимость акции	Итого стоимость
Простые акции			
- объявленные	120,000	52.6646	6,319,754
- размещенные и оплаченные	100,000	52.6646	5,266,462

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания полностью принадлежит ТОО «Premier Development Company». Учредителями ТОО «Premier Development Company» являются АО «Joint Resources» (50%) и г-жа Елимесова Ш. (50%), гражданка РК. Конечным бенефициаром АО «Joint Resources» является г-н Кулибаев Т.А., резидент Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания полностью принадлежит ТОО «Premier Development Company». Учредителями ТОО «Premier Development Company» являются АО «Joint Resources» (50%) и г-жа Уразаева Ф.М.(50%), гражданка РК.

В течение 2021 и 2020 годов, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы полученные от финансового учреждения в тенге	тенге	0.10%-13.00%	16 марта 2022 года-21 декабря 2026 года	9,346,934	9,695,950
Займы полученные от финансового учреждения в долларах США	доллары США	7.00%	16 марта 2022 года	865,390	2,041,976
Задолженность перед третьей стороной	тенге	0%	31 декабря 2026 года	2,151,542	4,082,593
				12,363,866	15,820,519
<i>Минус: корректировка до справедливой стоимости</i>				(2,343,523)	(1,967,825)
Итого				10,020,343	13,852,694
Текущая часть займов				3,613,336	9,221,531
Долгосрочная часть займов				6,407,007	4,631,163

Движение займов, полученных за 2021 и 2020 годы представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Итого
На 31 декабря 2020 года		13,852,694
Начисленное вознаграждение	25	450,990
Дисконт по займам полученным	25	(886,725)
Амортизация дисконта по займам полученным	25	511,027
Курсовая разница		4,934
Получено		4,542,221
Погашение основного долга денежными средствами		(4,254,097)
Погашение вознаграждения денежными средствами		(626,400)
Погашено неденежными средствами	33	(1,885,688)
Доход от изменения условий по задолженности	25	(1,688,613)
На 31 декабря 2021 года		10,020,343

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Итого
На 31 декабря 2019 года		16,720,451
Начисленное вознаграждение	25	452,356
Амортизация дисконта по займам полученным	25	312,995
Курсовая разница		188,800
Погашено неденежными средствами		(3,821,908)
На 31 декабря 2020 года		13,852,694

Займы полученные от финансового учреждения

12 октября 2015 года и 2 февраля 2016 года Компания заключила три договора банковского займа с финансовым учреждением. В рамках этих договоров Компания получила займы в тенге на общую сумму 10,241,600 тыс. тенге и в долларах США на общую сумму 27,438 тыс. долларов США (эквивалентно 9,890,087 тыс. тенге). Обеспечением по данным займам выступают гарантии Материнской компании, 100% доли участия в уставном капитале Компании и Материнской компании, а также права недропользования по Контракту.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

15. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы полученные от финансового учреждения (продолжение)

Кроме того, 27 июня 2019 года задолженность Компании перед финансовым учреждением увеличилась на сумму 5,621,844 тыс. тенге в соответствии с договором переуступки долга (Примечание 10). На дату получения заём был признан по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку 10.6%, которая представляет собой средневзвешенную ставку по займам со схожими характеристиками.

В течение 2021 года Компания заключила договоры займа к ранее подписанному договору банковского займа по предоставлению кредитной линии от 2015 года на общую сумму 4,542,221 тыс. тенге со сроком до шести месяцев и эффективной ставкой вознаграждения 12.7% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма обязательств по вознаграждению по займам, полученным от финансового учреждения, составляет 2,150,966 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 3,614,115 тыс. тенге).

Задолженность перед третьей стороной

С 2009 года по 2021 год у Компаний был судебный спор по определению задолженности перед третьей стороной (далее – «Предприятие 1»). 5 марта 2021 года Компания заключила соглашение с Предприятием 1 для мирного урегулирования спора (далее – «Соглашение»), в соответствии с которым общая сумма задолженности Компании перед Предприятием 1 на дату Соглашения составляет 4,292,105 тыс. тенге. При этом стороны согласились, что сумма окончательного урегулирования задолженности составляет 2,393,980 тыс. тенге (далее – «Окончательное урегулирование») и подлежит погашению согласно условиям, срокам и графиком, указанным в Соглашении, в течение периода с марта 2021 года по 2026 год. Остаток задолженности на сумму 1,898,125 тыс. тенге прощается Компании при условии надлежащего и полного исполнения Компанией своих обязательств по погашению суммы окончательного урегулирования задолженности в соответствии с условиями Соглашения.

Кроме того, Соглашение регламентирует условия и порядок отмены обеспечительных мер, наложенных судом на банковские счета (Примечание 13) и имущество (Примечание 5) Компании, осуществляемое в течение 10 календарных дней с даты подписания Соглашения.

Приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с Соглашением, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается более, чем на 10%, от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Таким образом Соглашение представляет собой существенную модификацию условий обязательства перед Предприятием 1 и было учтено как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в размере 1,688,613 тыс. тенге между балансовой стоимостью задолженности перед Предприятием 1 по состоянию на 31 декабря 2021 года и суммой Окончательного урегулирования была признана в составе финансовых доходов (Примечание 25).

Новое финансовое обязательство перед Предприятием 1, возникающее в соответствии с условиями Соглашения, было признано по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку 14%, которая представляет собой средневзвешенную ставку по займам со схожими характеристиками.

За 2021 год Компания погасила 242,438 тыс. тенге (2020 год: ноль) согласно графику по Соглашению с Предприятием 1 для мирного урегулирования спора.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА

<i>В тыс. Тенге</i>	2021 год	2020 год
На 1 января	59,587	30,849
Поступления (Примечание 6)	1,372	7,420
Изменения в оценке (Примечание 22)	2,430	17,612
Амортизация дисконта (Примечание 25)	5,274	3,706
На 31 декабря	68,663	59,587

Руководство полагает, что обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения должны быть признаны по будущим расходам на месторождении. Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении. Недисконтированные ожидаемые потоки денежных средств, необходимые для исполнения обязательства Компании на 31 декабря 2021 года составляют 603,355 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 424,075 тыс. тенге).

Руководство Компании применило ставку инфляции на 2021 – 2042 годов, равную 4.15% и ставку дисконтирования, равную 13% (2020 – 2042 годы: 4.04% и 13.30%, соответственно), что привело к текущей стоимости обязательств Компании в сумме 68,663 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 59,587 тыс. тенге).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам признаются в соответствии с условиями и положениями, изложенными в коллективном договоре, подписанном Компанией и трудовым коллективом.

Изменения обязательств по вознаграждениям работникам в течение года представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Балансовая стоимость на 1 января	157,070	118,717
Амортизация дисконта (Примечание 25)	10,995	8,310
Производственные выплаты	(18,095)	(22,410)
Стоимость текущих услуг	(24,314)	19,958
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам	25,223	32,495
Балансовая стоимость на 31 декабря	150,879	157,070

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочная часть (Примечание 18)	21,658	24,175
Долгосрочная часть	129,221	132,895
Итого	150,879	157,070

Актuarные допущения

Основные актуарные допущения по состоянию на отчетную дату (выраженные как средневзвешенные значения) могут быть представлены следующим образом:

	2021 год	2020 год
Ставка дисконтирования	7%	7%
Ежегодное увеличение минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя	7%	7%
Продолжительность жизни		
- Мужчины	75 лет	75 лет
- Женщины	80 лет	80 лет
Средний показатель текучести кадров		
- Административный управленческий персонал моложе 40 лет	15.07%	15.07%
- Административный управленческий персонал старше 40 лет	13.46%	13.46%
- Производственный персонал моложе 40 лет	10.07%	10.07%
- Производственный персонал старше 40 лет	10.27%	10.27%

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенными актуарными допущениями, подверженными значительной неопределенности, являются ставка дисконтирования и индекс изменения месячного расчетного показателя. Оценка прочих показателей не подвержена значительной неопределенности.

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Ставка дисконтирования – 3.5%	203,867	210,781
Ежегодное увеличение минимальной заработной платы и месячного расчетного показателя – 10.5%	196,303	204,172

Анализ чувствительности основывается на изменении значительного допущения при условии неизменности всех прочих допущений и производился методом, использованным для оценки обязательств по вознаграждениям работникам на конец отчетного периода.

Ниже приводится информация о сроках погашения обязательств по вознаграждениям работникам:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 12 месяцев	21,658	24,175
2 – 5 лет	31,413	32,702
6 – 10 лет	55,049	57,308
Более 10 лет	205,373	212,172
Итого	313,493	326,357

По состоянию на 31 декабря 2021 года средневзвешенная продолжительность обязательств по вознаграждениям работникам составляет 9 лет (31 декабря 2020 года: 9 лет).

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	634,322	1,394,690
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28)	400,589	486,959
	1,034,911	1,881,649
Резерв по неопределенным позициям	340,350	340,350
Заработная плата и налоги по заработной плате	246,398	228,550
Резерв по неиспользованным отпускам	237,417	247,046
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам (Примечание 17)	21,658	24,175
Текущая часть обязательств по аренде (Примечание 7)	2,837	7,455
Прочее	80,796	40,377
Итого	1,964,367	2,769,602

В 2021 году Компания и Предприятие 2 пришли к соглашению об аннулировании задолженности перед Предприятием 2, соответственно Компания отразила доход от изменения условий по задолженности на сумму 594,178 тыс.тенге в отчете о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения резерва по неиспользованным отпускам в течение 2021 и 2020 годов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Балансовая стоимость на 1 января	247,046	197,317
Начислено	47,713	60,599
Использовано	(57,342)	(10,870)
Балансовая стоимость на 31 декабря	237,417	247,046

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и выражена в следующих валютах.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Тенге	1,946,280	2,751,883
Евро	16,726	17,698
Российский рубль	1,361	21
Итого	1,964,367	2,769,602

19. КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Контрактные обязательства перед связанными сторонами (Примечание 28)	3,340,346	5,606,368
Контрактные обязательства перед третьими сторонами	970,415	10,961
Итого	4,310,761	5,617,329

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года контрактные обязательства представлены в виде авансов, полученных за товары и услуги.

20. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Налог на добавленную стоимость	447,361	337,940
Налог на добычу полезных ископаемых	202,263	10
Индивидуальный подоходный налог	31,187	17,894
Налог на имущество	15,729	16,631
Социальный налог	11,722	13,908
Налог на транспортные средства	2,165	1,805
Земельный налог	87	83
Прочие налоги	539	23,733
Итого	711,053	412,004

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Компания получает выручку по договорам с покупателями на продажу угля на территории Республики Казахстан. Продажа угля представляет собой единственную обязанность к исполнению. Цена тонны угля определяется для каждой поставки и фиксируется приложениями к договорам поставки. Выручка признается в тот момент, когда уголь отгружен со склада Компании. Оплата осуществляется, как правило, до момента отгрузки в соответствии с условиями, оговоренными для каждой поставки.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Договоры Компании с покупателями на поставку угля не предусматривают переменного возмещения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена детализированная информация о выручке Компании по договорам с покупателями:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Вид товаров		
Уголь, марка БЗ	13,792,933	15,906,346
Уголь, марка Д	2,003,437	1,223,700
Итого	15,796,370	17,130,046

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, выручка, полученная от реализации продукции связанным сторонам, составила 56.8% (год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 99.8%) от общего объема выручки по договорам с покупателями. Компания уверена, что в будущем продолжит сотрудничество с основными покупателями, и они будут являться платежеспособными.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 годов, объемы продаж представлены следующим образом:

<i>В тоннах</i>	2021 год	2020 год
Вид товаров		
Уголь, марка БЗ	3,414,859	3,841,599
Уголь, марка Д	385,254	230,924
Итого	3,800,113	4,072,523

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Оплаты труда персонала и связанные выплаты	2,703,310	2,338,115
Материально-техническое обеспечение	1,567,599	1,902,973
Топливо	1,362,803	1,351,584
Материалы	1,254,798	1,141,798
Износ и амортизация	1,032,822	1,358,139
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	487,718	49,501
Расходы по краткосрочной аренде	464,112	436,570
Коммунальные услуги	320,861	270,633
Ремонтные работы и техническое обслуживание	291,727	219,661
Услуги охраны	135,997	131,376
Страхование	57,747	71,195
Резерв по неиспользованным отпускам	34,847	49,959
Командировочные расходы	32,654	30,534
Условные обязательства / ЛКУ	26,103	27,510
Амортизация права пользования (Примечание 7)	11,892	3,143
Корректировка стоимости товарно-материальных запасов до чистой возможной цены продажи (Примечание 9)	6,536	(4,542)
Изменение в оценке обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения (Примечание 16)	2,430	17,612
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам (Примечание 17)	(42,409)	(2,452)
Прочие расходы	139,138	87,831
	9,890,685	9,481,140
Изменения в составе готовой продукции	161,059	(162,754)
Итого	10,051,744	9,318,386

23. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Транспортные услуги	336,555	345,033
Материалы	195,978	194,462
Оплата труда персонала и связанные выплаты	183,015	166,287
Износ и амортизация	5,356	4,746
Резерв по неиспользованным отпускам	3,171	2,391
Прочие расходы	32,518	21,920
Итого	756,593	734,839

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Оплаты труда персонала и связанные выплаты	597,036	864,904
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	34,507	73,250
Материалы	29,135	32,801
Износ и амортизация	28,840	29,703
Благотворительность	26,899	88,812
Штрафы и пошлины	22,990	2,219
Командировочные расходы	22,947	22,310
Расходы по краткосрочной аренде	22,150	20,226
Консультационные услуги	21,621	15,128
Услуги банка	15,639	75
Коммунальные услуги	14,404	13,217
Резерв на обесценение авансов выданных (Примечание 12)	14,148	20,014
Резерв по неиспользованным отпускам	9,695	8,249
Членские взносы	8,839	8,033
Услуги связи	8,307	8,039
Ремонтные работы и техническое обслуживание	6,384	4,318
Юридические услуги	5,107	17,945
Прочие расходы	62,717	42,080
Итого	951,365	1,271,323

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Финансовые доходы		
Доход от изменения условий по задолженности (Примечание 15)	1,688,613	—
Дисконт по займам полученным (Примечание 15)	886,725	—
Амортизация дисконта по займам выданным (Примечание 10)	396,256	1,976,016
Доходы от вознаграждения по займам выданным и банковским депозитам	66,824	69,458
Итого финансовые доходы	3,038,418	2,045,474
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по займам полученным (Примечание 15)	(511,027)	(312,995)
Расходы по вознаграждению по займам полученным (Примечание 15)	(450,990)	(452,356)
Дисконт по займам выданным (Примечание 10)	(396,136)	(396,136)
Процентный расход по аренде (Примечание 7)	(33,749)	(7,147)
Вознаграждения работникам (Примечание 17)	(10,995)	(8,310)
Резервы по восстановлению месторождения (Примечание 16)	(5,274)	(3,706)
Итого финансовые расходы	(1,408,171)	(1,180,650)
Итого	1,630,247	864,824

26. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 годов, расходы по корпоративному подоходному налогу представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1,103,253	1,378,606
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	750,398	76,759
Итого	1,853,651	1,455,365

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Далее представлена сверка между расчетными расходами по корпоративному подоходному налогу, применимыми к прибыли до корпоративного подоходного налога по действующей ставке 20% в 2021 и 2020 годах), и фактическими расходами по корпоративному подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Прибыль до корпоративного подоходного налога	4,598,136	3,993,247
Действующая ставка налогообложения	20%	20%
Расчетные расходы по корпоративному подоходному налогу по действующей ставке	919,627	798,649
Корректировка прошлых лет	—	28,535
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам выданным	356,966	542,529
Вознаграждения, не идущие на вычеты	90,198	90,471
Задолженность по судебному спору	816,519	—
Списание задолженности	(337,723)	—
Прочие постоянные разницы	8,064	(4,819)
Итого	1,853,651	1,455,365

Сальдо отложенного корпоративного подоходного налога, рассчитанного посредством применения законодательно установленных ставок корпоративного подоходного налога, действующих на соответствующие отчетные даты, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее:

	1 января 2021 года	Отнесено через прибыли или убытки	31 декабря 2021 года
Основные средства	(535,114)	155,543	(379,571)
Право пользования активом	(14,440)	(35,506)	(49,946)
Товарно-материальные запасы	23,147	1,307	24,454
Торговая и прочая дебиторская задолженность	120,881	(16,766)	104,115
Займы полученные	422,954	(891,659)	(468,705)
Обязательства по аренде	15,005	36,817	51,822
Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	11,917	1,816	13,733
Резерв по неиспользованным отпускам	49,409	(1,926)	47,483
Займы выданные	40,917	(24)	40,893
Чистые отложенные налоговые активы /(обязательства) по корпоративному подоходному налогу	134,676	(750,398)	(615,722)

	1 января 2020 года	Отнесено через прибыли или убытки	31 декабря 2020 года
Основные средства	(752,474)	217,360	(535,114)
Право пользования активом	(15,068)	628	(14,440)
Товарно-материальные запасы	24,055	(908)	23,147
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80,895	39,986	120,881
Займы полученные	456,164	(33,210)	422,954
Обязательства по аренде	15,337	(332)	15,005
Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения	6,170	5,747	11,917
Резерв по неиспользованным отпускам	39,463	9,946	49,409
Займы выданные	356,893	(315,976)	40,917
Чистые отложенные налоговые активы по корпоративному подоходному налогу	211,435	(76,759)	134,676

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

27. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся акционерам Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года.

В тыс. тенге	2021 год
Чистая прибыль	2,744,485
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	100,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в тенге)	27,444.85

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания не имела привилегированных акций.

Компания рассчитала балансовую стоимость одной простой акции в соответствии с методологией расчетов балансовой стоимости одной простой акции, предоставленной Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»). Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена ниже:

В тыс. тенге	2021 год		
Вид акций	Акции в обращении	Сумма для расчета балансовой стоимости (тыс. тенге)	Балансовая стоимость одной акции (тенге)
Простые акции	100,000	9,240,690	92,407

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как соотношение суммы чистых активов Компании для простых акций к общему количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы Компании для простых акций рассчитывается как сумма общего капитал за минусом нематериальных активов и суммы капитала, относящейся к привилегированным акциям на отчетную дату. Общее количество простых и привилегированных акций рассчитывается как общее количество выпущенных и находящихся в обращении акций за минусом акций, выкупленных Компанией на отчетную дату.

28. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Компании, предприятия, в которых ключевому управленческому персоналу Компании, прямо или косвенно, принадлежит значительная часть голосующих акций.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным условиям, кроме определенных услуг, подлежащих государственному регулированию, где ценообразование таких услуг идентично как для связанных сторон, так и для третьих лиц. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлен ниже.

Существенные остатки и операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 годов, представлены ниже:

В тыс. тенге	Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Материнская компания	2,000	1,400
Прочие компании под общим контролем	862	602
Итого	2,862	2,002

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. Тенге</i>	Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 18)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие компании под общим контролем	400,589	486,959
Итого	400,589	486,959

<i>В тыс. тенге</i>	Авансы выданные (Примечание 12)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Материнская компания	–	105
Итого	–	105

<i>В тыс. тенге</i>	Контрактные обязательства (Примечание 19)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие компании под общим контролем	3,340,346	5,606,368
Итого	3,340,346	5,606,368

<i>В тыс. тенге</i>	Займы выданные (Примечание 10)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Материнская компания	18,467,648	18,463,571
Прочие компании, под общим контролем	592,522	654,276
Итого	19,060,170	19,117,847

<i>В тыс. тенге</i>	Займы полученные (Примечание 15)	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие компании, под общим контролем	–	9,770,101
Итого	–	9,770,101

<i>В тыс. тенге</i>	Выручка по договорам с покупателями	
	2021 год	2020 год
Прочие компании, под общим контролем	9,899,988	17,096,431
Итого	9,899,988	17,096,431

<i>В тыс. тенге</i>	Приобретения	
	2021 год	2020 год
Прочие компании, под общим контролем	302,298	54,727
Итого	302,298	54,727

28. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал Компании включает Генерального Директора, Первого заместителя Генерального Директора, Советника Генерального Директора, Заместителя Генерального Директора по финансам и Директоров подразделений с общей численностью 11 человек по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 14 человек). Вознаграждение членов ключевого управленческого персонала устанавливается высшим руководством Компании на основании штатного расписания и индивидуальных трудовых договоров. Вознаграждение ключевых руководителей включает зарплату и другие краткосрочные выплаты. Вознаграждения, выплаченные ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представляют собой заработную плату и бонусы в размере 224,541 тыс. тенге (год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 585,483 тыс. тенге).

29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Политические и экономические условия в Казахстане

Экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать черты, присущие развивающимся странам. Среди прочего такие характеристики включают в себя отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовых, регуляторных и политических систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться из-за сохраняющихся экономических проблем, присущих развивающейся стране. Руководство не может предсказать ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, ни оценить их влияние, если таковые имеются, на данную финансовую отчетность.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания экономической стабильности Компании в таких условиях. Тем не менее, дальнейшее ухудшение в областях, описанных выше, может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании.

Налоговое законодательство

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за 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 базовой ставке, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может существенно превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных затрат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2021 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

**29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Налоговое законодательство (продолжение)

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2021 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя, сотрудников по договорам добровольного медицинского страхования, принадлежащий ей автотранспорт, товар, имущество в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Обязательства по контракту на недропользование

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля на Месторождении от 31 марта 1999 года. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2042 года. Каждое возобновление должно согласовываться до истечения срока соответствующего контракта на недропользование или лицензии. Данные права могут быть отменены Правительством Республики Казахстан, если Компания не выполнит свои обязательства по контракту на недропользование.

В соответствии с контрактом на недропользование Компания имеет следующие обязательства:

Рабочая программа

В соответствии с Законом «О недрах и недропользовании» Республики Казахстан и Контрактом, Компания обсуждает рабочую программу (далее – «рабочая программа»). Рабочая программа составлена в соответствии с разработанными и утвержденными проектными документами. В случае изменения условий проектной документации, влияющих на рабочую программу, рабочая программа должна быть изменена соответствующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компания выполнила лицензионные обязательства согласно контракту на недропользование по рабочей программе не в полном объеме. За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, финансовые обязательства и инвестиции по контракту на недропользование были выполнены на 98% и 87%, соответственно (год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 83% и 81%).

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Компании имеется специальный депозитный счет в АО «Forte Bank» для формирования ликвидационного фонда согласно контракту недропользования.

Деятельность Компании является объектом проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявляемых в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву соответствующего контракта. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**29. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Обязательства по контракту на недропользование (продолжение)

Страхование

В соответствии с Контрактом на месторождение Компания имеет полное страховое покрытие по прерыванию бизнеса или по обязательствам третьих сторон в результате аварий на объектах Компании или ущерба окружающей среде, являющегося результатом несчастных случаев с собственностью Компании или связанных с деятельностью Компании. Руководство считает, что Компания соблюдает обязательства, установленные в вышеуказанном Контракте на недропользование.

Договоры инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Компания не имеет договоров инвестиционного характера, кроме Контракта на недропользование (Примечание 1 и 30).

Последствия пандемии Covid-19

В связи с продолжающимся распространением пандемии Covid-19 с 2020 года, многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая проведение массовой вакцинации населения, введение ограничений на поездки, карантин, ограничение работы предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством Республики Казахстан были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания Covid-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения Covid-19.

Компания поддерживает меры, предпринимаемые в Республике Казахстан, включая поощрение проведения вакцинации персонала Компании и оценила эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Компании считает, что пандемия Covid-19 не оказала существенного влияния на финансовые и операционные результаты Компании.

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Цели управления финансовыми рисками и политики

Основные финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность, займы полученные и обязательства по аренде. Основной целью займов полученных является привлечение финансирования для обеспечения операций Компании.

Компания имеет различные финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, займы выданные и денежные средства, которые возникают непосредственно в результате ее операционной деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Цели управления финансовыми рисками и политики (продолжение)

Управление рисками Компании координируется руководством Компании в тесном взаимодействии с участником и сфокусировано на обеспечении Компании краткосрочными и среднесрочными денежными потоками для минимизации подверженности волатильности финансовых рынков. Компания не вовлечена в торговые операции с финансовыми инструментами для спекулятивных целей. Наиболее существенные финансовые риски, которым подвержена Компания, представлены ниже.

Валютный риск

Компания подвержена риску по сделкам в иностранной валюте. Такой риск возникает в результате сделок купли или продажи в валютах, отличных от функциональной валюты.

У Компании нет формализованных соглашений по снижению валютного риска по операциям Компании.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли за период и капитала Компании к возможным изменениям в обменном курсе иностранной валюты к тенге на 10% при условии неизменности всех прочих параметров.

<i>В тыс. тенге</i>	Увеличение / уменьшение курса тенге	Влияние на прибыль до налогообложения и капитал
На 31 декабря 2021 года		
Доллары США	+10.0%	(86,539)
Доллары США	-10.0%	86,539
Евро	+10.0%	(1,673)
Евро	-10.0%	1,673
Российский рубль	+10.0%	29
Российский рубль	-10.0%	(29)
На 31 декабря 2020 года		
Доллары США	+10.0%	(204,198)
Доллары США	-10.0%	204,198
Евро	+10.0%	(1,770)
Евро	-10.0%	1,770
Российский рубль	+10.0%	2
Российский рубль	-10.0%	(2)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

Руководство Компании считает, что международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов местных банков не является чрезвычайным кредитным риском.

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам на отчетную дату:

<i>В тыс. тенге</i>	Местона- хождение	Рейтинговое агентство	Рейтинг (2021)	Рейтинг (2020)	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	Standard & Poor's	BB+	BB	55,361	56
АО «Forte Bank»	Казахстан	Standard & Poor's	B+	B+	6	—
					55,367	56

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Компания контролирует риск недостатка средств посредством мониторинга сроков погашения финансовых активов и обязательств и прогнозируемых денежных потоков от операционной деятельности.

Цель Компании заключается в управлении риском ликвидности таким образом, чтобы обеспечить в любой момент времени превышение текущих активов над текущими обязательствами, без учета будущих денежных потоков от операционной деятельности.

Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на дисконтированных денежных потоках с использованием текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. В следующей таблице обобщена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года на основании договорных недисконтированных платежей.

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2021 года						
Торговая кредиторская задолженность	–	590,169	444,742	–	–	1,034,911
Займы полученные	–	1,495,941	6,283,488	5,295,305	3,305,249	16,379,983
Обязательства по аренде	–	3,626	10,879	181,310	601,950	797,765
Итого		2,089,736	6,739,109	5,476,615	3,907,199	18,212,659

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2020 года						
Торговая кредиторская задолженность	–	706,962	1,174,687	–	–	1,881,649
Займы полученные	4,082,593	870,329	2,535,663	8,012,281	2,826,573	18,327,439
Обязательства по аренде	–	174	8,130	40,651	154,301	203,256
Итого	4,082,593	1,577,465	3,718,480	8,052,932	2,980,874	20,412,344

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии Учредителя. Все решения по управлению капиталом принимаются при согласовании на общих собраниях Учредителя. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Учредитель может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заемное финансирование или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон.

Капитал включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли Акционера/учредителя.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года коэффициент доли заемных средств к капиталу представлен следующим образом:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Управление капиталом (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы полученные	10,020,343	13,852,694
Капитал	9,264,886	6,545,624
Итого	1.08	2.12

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость подразделяется на различные уровни в иерархии справедливой стоимости на основе входных данных, используемых в методах оценки, следующим образом:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: входные данные, отличные от котировочных цен, включенных в Уровень 1, которые наблюдаются для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цен), либо косвенно (т.е. получены из цен);
- Уровень 3: исходные данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	56,373	–	–	56,373
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	199,064	–	199,064
Займы выданные	–	19,993,421	–	19,993,421
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Торговая кредиторская задолженность	–	1,034,911	–	1,034,911
Займы полученные	–	10,020,343	–	10,020,343
Обязательства по аренде	–	259,108	–	259,108

	Оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	59	–	–	59
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	27,243	–	27,243
Займы выданные	–	21,830,494	–	21,830,494
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Торговая кредиторская задолженность	–	1,881,649	–	1,881,649
Займы полученные	–	13,852,694	–	13,852,694
Обязательства по аренде	–	75,027	–	75,027

В течение 2021 и 2020 годов не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

32. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В течение 2021 и 2020 годов, Компания произвела следующие неденежные операции:

<i>В тыс. тенге</i>	2021 год	2020 год
Авансы выданные	(366,118)	267,361
Займы выданные (Примечание 10)	119,157	23,021
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1,974,173)	8,476,951
Займы полученные (Примечание 16)	(1,885,688)	(3,821,908)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	988,793	4,050,660
Авансы полученные	3,093,389	(8,737,566)
Прочие налоговые обязательства	330,431	999,320
Корпоративный подоходный налог	(305,791)	(1,257,839)

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с 27 января по 11 апреля 2022 года Компания заключила с АО «Народный Банк Казахстана» договоры банковского займа к соглашению о предоставлении кредитной линии №KS 01-15-29 от 8.10.2015 на общую сумму 3,317,615 тыс. тенге со сроком от трех до шести месяцев и годовой эффективной ставкой 12.7% - 15.5%.

В марте 2022 года Компания погасила банковский заем по соглашению о предоставлении кредитной линии №01-15-29-03 с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 865,390 тыс. тенге.

В марте 2022 года Компания заключила с АО «Народный Банк Казахстана» дополнительные соглашения к банковским займам по соглашению о предоставлении кредитной линии №01-15-29-01 и линии №01-15-29-02 со сроком продления до 29 декабря 2023 года.

Чрезвычайное Положение в связи с протестами в Казахстане

2 января 2022 года, в Мангистауской области были проведены митинги против резкого повышения цен на сжиженный газ, которые позже переросли в массовые протесты по всей стране с экономическими и политическими требованиями. 4 и 5 января 2022 года в городе Алматы произошли столкновения протестующих с сотрудниками силовых структур, повлекшие за собой порчу государственного и частного имущества, мародерство и другие преступления.

Для обеспечения порядка и нормализации ситуации в стране Президентом Республики Казахстан было введено на период с 5 по 19 января 2022 года Чрезвычайное Положение на всей территории Казахстана, а также была принята помощь от стран, входящих в Организацию по договору коллективной безопасности. Принятые Президентом меры включали введение комендантского часа, усиление мер по охране особо важных государственных и стратегических объектов, а также объектов, обеспечивающих жизнедеятельность населения и функционирование транспорта, введение ограничений по передвижению, проведению собраний и митингов, и иные меры, направленные на обеспечение безопасности населения.

Руководство Компании считает, что данные события не оказали существенного влияния на финансовые и операционные результаты Компании.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ситуация в Украине и санкции против Российской Федерации

24 февраля 2022 года Российская Федерация начала военные действия на территории Украины. В ходе боевых действий подразделений российских вооруженных сил были нанесены удары по объектам военной инфраструктуры Украины, авиации, объектам ПВО и военным аэродромам, и были блокированы некоторые населенные пункты и города Украины. На Украине было введено чрезвычайное положение, началась эвакуация гражданского населения Украины в сторону стран ближнего и дальнего зарубежья. Действия Российской Федерации получили резкое осуждение большинства стран мирового сообщества, международных организаций и привели к новым санкциям против Российской Федерации. В частности, исключение отдельных российских банков из системы обмена сообщениями SWIFT (всемирный межбанковский финансовый канал связи), введение ограничительных мер в отношении Центрального банка России, некоторых коммерческих банков и официальных лиц России, введение запрета на экспорт определенных товаров и технологий, а также запрета на предоставление связанных с ними услуг по страхованию. На фоне ситуации вокруг Украины и возросших геополитических рисков волатильность на финансовых рынках резко возросла, выросли цены на энергоносители. В результате этого акции крупнейших российских компаний существенно обесценились и произошло резкое ослабление рубля.

Ввиду того, что введение санкций в отношении Российской Федерации оказывает значительное косвенное влияние на экономику Республики Казахстан, это отразилось на условиях полетов на территорию России, увеличении стоимости топлива, а также изменении курса тенге. Для того, чтобы ослабить давление на тенге Национальный банк Казахстана сообщил, что будет проводить валютные интервенции для «снижения необоснованного влияния избыточных колебаний рубля на тенге». По состоянию на дату подписания данной финансовой отчетности биржевой курс тенге к доллару США составляет 424.62 тенге.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была утверждена Руководством 1 июня 2022 года.