

## **Акционерное Общество "Шубарколь комир"**

**Финансовая отчетность в соответствии со  
стандартами бухгалтерского учета МСФО и  
Аудиторский отчет независимого аудитора за 2023 год**



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь комир»:

---

### Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Шубарколь комир» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая существенные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

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

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

---

### Наша методология аудита

#### Краткий обзор

---

<b>Существенность</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 2,000,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет примерно 5 % от прибыли до налогообложения, скорректированной на доход/убыток от реструктуризации займа выданного, убыток от первоначального признания займа выданного и амортизацию убытка от первоначального признания займов выданных.</li></ul>
<b>Ключевые вопросы аудита</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Обесценение нефинансовых активов.</li><li>• Соблюдение ковенант по займам.</li></ul>

---

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

#### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

---

<b>Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом</b>	2,000,000 тысяч казахстанских тенге.
<b>Как мы ее определили</b>	Примерно 5 % от прибыли до налогообложения, скорректированной на доход/убыток от реструктуризации займов выданных, убыток от первоначального признания займа выданного и амортизацию убытка от первоначального признания займов выданных.
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Для целей определения уровня существенности мы скорректировали данный показатель, исключив сумму чистого убытка от операций по займам выданным в размере 7,376,133 тысячи тенге в 2023 году, состоящего из дохода/убытка от реструктуризации займа выданного, убытка от первоначального признания займа выданного и амортизации убытка от первоначального признания займов выданных (Примечание 23 и 24 к финансовой отчетности), поскольку данные статьи являются существенными единоразовыми операциями, и мы адресовали их отдельно в рамках нашего аудита. Исключив данные статьи, мы пришли к показателю, который, на наш взгляд, лучше отражает масштаб операций Компании. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

---

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

### Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p><b>Обесценение нефинансовых активов</b></p> <p><i>Примечание 3 к финансовой отчетности</i></p> <p>Регулярно руководство Компании проводит анализ активов для выявления признаков обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило наличие признаков обесценения на 31 декабря 2023.</p> <p>В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 Компания провела тест на обесценение, и пришла к выводу, что на 31 декабря 2023 отсутствует обесценение нефинансовых активов, и никакое разумное изменение в основных допущениях не приведет к обесценению.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры, адресующие данный вопрос, включали:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• проверку ключевых допущений, использованных в модели обесценения, и анализ чувствительности модели к изменению ключевых допущений в разумных пределах;</li><li>• проверку входящих данных, использованных при подготовке модели, а также математическую аккуратность самой модели;</li><li>• оценку разумности применяемой ставки дисконтирования, и допущений модели с привлечением внутренних экспертов по оценке.</li></ul>

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

### Соблюдение ковенант по займам

#### *Примечание 2 к финансовой отчетности.*

В течение предыдущих и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности. Компания является одной из сторон в данных кредитных соглашениях.

Как указано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа ERG, включая Компанию, соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

Соблюдение ковенант по займам считается крайне важным ввиду того, что влияет на классификацию займов, полученных Компанией, а также на общий уровень ликвидности Компании. Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Компании и для финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали оценку соблюдения ERG и Компанией ковенант по займам.

Наше внимание было сосредоточено на:

- проверке условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- проверке соблюдения Компанией каждого из финансовых и нефинансовых ковенант по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе права требования (если применимо);
- получении подтверждения от аудиторской команды ERG соблюдения ковенант по займам группой ERG, в целом, и ее дочерними компаниями;
- проверке правильности классификации займов полученных.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

---

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 Компании 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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 о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Салават Калибеков.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Pricewaterhousecoopers LLP

Утверждено:

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

Подписано:

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

21 мая 2024 года  
Астана, Казахстан

**Акционерное Общество "Шубарколь комир"**  
**Бухгалтерский баланс**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	122,814,658	74,033,934
Нематериальные активы		196,149	186,349
Инвестиции по справедливой стоимости	6	2,199,070	-
Займы выданные	10	49,304,639	30,850,706
Актив по отсроченному налогу	25	6,767,305	3,840,075
Прочие	7	5,557,069	12,008,702
<b>Итого</b>		<b>186,838,890</b>	<b>120,919,766</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	8	7,980,492	7,801,828
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	26,519,301	19,059,134
Займы выданные	10	2,965	1,776
Денежные средства и денежные эквиваленты	11	5,437,416	2,057,920
<b>Итого</b>		<b>39,940,174</b>	<b>28,920,658</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>226,779,064</b>	<b>149,840,424</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	12	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		(106,156)	(43,997)
Нераспределенная прибыль		17,703,133	(8,716,613)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>27,325,833</b>	<b>968,246</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	14	144,616,028	101,367,626
Финансовые гарантии		27,964	29,881
Обязательства по аренде	14	3,516,480	1,712,176
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	1,187,037	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов	16	2,170,879	1,173,499
Обязательства по вознаграждениям работникам		686,347	642,746
Обязательства по привилегированным акциям		47,609	55,163
<b>Итого</b>		<b>152,252,344</b>	<b>104,981,091</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	14	801,125	-
Финансовые гарантии		1,917	1,917
Обязательства по аренде	14	1,799,906	1,095,339
Подходный налог к уплате		-	942,307
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	44,449,761	41,021,617
Обязательства по вознаграждениям работникам		70,999	44,594
Дивиденды к выплате		77,179	785,313
<b>Итого</b>		<b>47,200,887</b>	<b>43,891,087</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>199,453,231</b>	<b>148,872,178</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>226,779,064</b>	<b>149,840,424</b>

Примечания на страницах с 5 по 32 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

Подписано 21 мая 2024 года.

Сергей Ким  
 Генеральный директор

Вадим Лысенко  
 Главный бухгалтер

**Акционерное Общество "Шубарколь комир"**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Выручка	18	128,486,051	116,629,753
Себестоимость реализации	19	(69,943,211)	(67,777,642)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>58,542,840</b>	<b>48,852,111</b>
Расходы по реализации		(222,999)	(158,084)
Общие и административные расходы	20	(9,220,048)	(6,334,346)
Расходы по исследованию, развитию бизнеса и разведке		(1,770,302)	(1,612,451)
Прочие операционные расходы	22	(3,018,859)	(7,534,593)
Прочие операционные доходы	21	938,826	776,531
<b>Операционная прибыль</b>		<b>45,249,458</b>	<b>33,989,168</b>
Финансовые доходы	23	35,528,805	21,816,315
Финансовые расходы	24	(46,977,291)	(38,959,684)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>33,800,972</b>	<b>16,845,799</b>
Расходы по подоходному налогу	25	(7,381,226)	(9,358,410)
<b>Прибыль за год</b>		<b>26,419,746</b>	<b>7,487,389</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(68,314)	(125,993)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	25	6,155	23,707
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>		<b>(62,159)</b>	<b>(102,286)</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>26,357,587</b>	<b>7,385,103</b>
<b>Базовая прибыль на акцию за период, тенге</b>	13	<b>7,263</b>	<b>2,057</b>

Примечания на страницах с 5 по 32 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

**Акционерное Общество "Шубарколь комир"**  
**Отчет об изменении в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Акционер- ный капитал</b>	<b>Дополните- льный оплаченный капитал</b>	<b>Прочие резервы</b>	<b>Нераспре- деленная прибыль</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>9,540,291</b>	<b>188,565</b>	<b>58,289</b>	<b>81,295,997</b>	<b>91,083,142</b>
Прибыль за год	-	-	-	7,487,389	7,487,389
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(102,286)	-	(102,286)
<b>Совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(102,286)</b>	<b>7,487,389</b>	<b>7,385,103</b>
Дивиденды	-	-	-	(97,499,999)	(97,499,999)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>9,540,291</b>	<b>188,565</b>	<b>(43,997)</b>	<b>(8,716,613)</b>	<b>968,246</b>
Прибыль за год	-	-	-	26,419,746	26,419,746
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(62,159)	-	(62,159)
<b>Совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(62,159)</b>	<b>26,419,746</b>	<b>26,357,587</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>9,540,291</b>	<b>188,565</b>	<b>(106,156)</b>	<b>17,703,133</b>	<b>27,325,833</b>

Примечания на страницах с 5 по 32 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

**Акционерное Общество "Шубарколь комир"**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>33,800,972</b>	<b>16,845,799</b>
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	5	8,208,134	7,482,019
Убыток от выбытия основных средств и НМА		274,001	545,300
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		507,099	121,479
Резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		385,123	262,005
Вознаграждения работникам		48,406	96,542
Финансовые доходы	23	(35,528,805)	(21,816,315)
Финансовые расходы	24	46,977,291	38,959,684
Прочие		4,962,331	4,455,652
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
		<b>59,634,552</b>	<b>46,952,165</b>
Изменение товарно-материальных запасов	8	(741,070)	(1,446,409)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	9	(8,677,779)	(12,181,563)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	17	(2,620,746)	2,530,255
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности:</b>			
Подходный налог уплаченный		(11,179,559)	(20,516,890)
Вознаграждения работникам уплаченные		(108,610)	(79,941)
Проценты полученные		614,732	16,453,061
Проценты уплаченные		(853,933)	(2,009,530)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>36,067,587</b>	<b>29,701,148</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(40,202,590)	(21,970,645)
Приобретение инвестиций		(2,199,070)	-
Размещение денежных средств с ограничением по снятию		-	(759,180)
Займы выданные	10	(26,900,411)	(60,164,700)
Погашение займов выданных		4,704	150,191,482
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>(69,297,367)</b>	<b>67,296,957</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>			
Займы полученные		39,163,020	-
Погашение займов полученных		-	(2,385,551)
Дивиденды уплаченные		(713,530)	(97,625,979)
Платежи по обязательству по аренде		(1,840,214)	(1,388,774)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>			
		<b>36,609,276</b>	<b>(101,400,304)</b>
<b>Чистые изменения денежных средств и денежных эквивалентов</b>			
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	11	2,057,920	6,460,119
<b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года</b>			
	<b>11</b>	<b>5,437,416</b>	<b>2,057,920</b>

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из отчета о движении денежных средств, включают в себя приобретение основных средств посредством аренды в сумме 4,197,480 тысяч тенге (2022 год: 176,159 тысяч тенге).

Чистый операционный расход по курсовой разнице за 2023 год составил 288,543 тысячи тенге (2022 год: чистый операционный расход 513,305 тысяч тенге).

Примечания на страницах с 5 по 32 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

## **1 Компания и её основная деятельность**

Акционерное Общество "Шубарколь комир" (далее «Компания») зарегистрировано 1 июля 2002 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2023 года акционерами Компании, осуществляющими совместный контроль, являются акционерное общество «Евразийская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

Основными видами деятельности Компании являются добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса.

Контракты на недропользование. Компания заключила ряд контрактов на недропользование с Правительством Республики Казахстан, условия которых представлены ниже:

<b>Контракт на недропользование</b>	<b>Месторасположение</b>	<b>Год заключения</b>	<b>Год истечения</b>
Добыча угля	Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999 г.	2050 г.
Добыча угля	Западная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999 г.	2044 г.

Юридический адрес: 100004, Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Асфальтная, 18.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики**

Настоящая финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее – «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности. Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением примененных новых учетных политик.

Данная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в Примечании 3.

**Принцип непрерывности деятельности.** Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2025 года. В течение рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерирование денежного потока для поддержания достаточной денежной позиции и обслуживания долга.

Группа ERG постоянно контролирует свое финансовое положение, чтобы обеспечить достаточный запас ликвидности для поддержания операционной деятельности и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа ERG, включая Компанию, соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG успешно завершила реструктуризацию кредитных соглашений со Сбербанком России и Банком ВТБ (ПАО) и планирует выполнять свои платежные обязательства в рамках действующих кредитных соглашений в соответствии со всеми применимыми законами и правилами.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Группа ERG осознает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженность волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, и распределении бюджета капитальных затрат.

Для поддержания достаточной ликвидности в течение рассматриваемого периода, определенные улучшения могли быть достигнуты, при необходимости, за счет управленческих вмешательств, реализация которых была оценена руководством как весьма вероятная. Эти меры включают в общей сложности примерно до 400 млн долларов США для снижения операционных расходов и реализации инициатив по снижению капитальных затрат, которые могут прогнозироваться в рамках контроля Группы ERG. Группа ERG также имеет возможности для привлечения дополнительного финансирования, если потребуется, на общую сумму примерно до 680 млн долларов США, на основе различных соглашений с предварительными условиями или обсуждений на поздней стадии со сторонами, представляющими финансирование.

Менеджеры ERG и Компании таким образом считают, что Группа ERG может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

**Новые стандарты.** Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2023 года, не оказало существенного влияния на Компанию. В настоящей финансовой отчетности Компания отразила соответствующие изменения в раскрытии существенной информации о своей учетной политике в соответствии с вступившими в силу требованиями МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2024 года, окажут существенное влияние на Компанию. Компания оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

**Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.** Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании является тенге.

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

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 454.56 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

**Основные средства.** Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в прибыли и убытке за год.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы в состав зданий и сооружений.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

**Износ.** На землю износ не начисляется. Первоначальная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Сумма износа отражается в прибыли или убытке за год и рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных резервов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу, либо, с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	10-60
Машины и оборудование	5-30
Транспортные средства	5-30 или по производственному методу
Прочие	2-30
Горнорудные активы	производственный метод

Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости. После завершения строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Износ на незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

**Затраты на вскрышу.** Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости горнорудных активов с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации карьера. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов.

Если результат горных (или вскрышных) работ улучшает доступ к руде в будущем, то Компания признает последующие затраты в качестве долгосрочного актива – «актива вскрышной деятельности».

Компания признает актив вскрышной деятельности только в случае удовлетворения следующих условий:

- когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде), связанные с вскрышной деятельностью, поступят в Компанию;
- когда Компания может идентифицировать компонент угольного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

Компания учитывает актив вскрышной деятельности в качестве компонента основного средства, к которому он относится.



## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Первоначально Компания измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая включает доступ к идентифицированному компоненту угольного тела, плюс распределение затрат напрямую относящиеся к накладным расходам. После первоначального признания актив вскрышной деятельности должен учитываться по себестоимости за вычетом износа и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является. Актив вскрышной деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

Когда невозможно разделить по отдельности затраты, связанные с активом вскрышной деятельности и произведенными запасами (текущая вскрыша), Компания распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы, приобретаемые Компанией и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

**Обесценение нефинансовых активов.** На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность не возмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующей единице, генерирующей денежные средства) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Единица, генерирующая денежные средства – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объёмах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет); а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива.

Убыток от обесценения, признанный ранее, восстанавливается, только если с момента последнего признания убытка от обесценения произошли изменения в учетных оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива. Данное восстановление признается в прибыли и убытке за год, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов.** Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости за вычетом оценочного резерва под убытки.

**Обесценение торговой дебиторской задолженности.** Оценка ожидаемых кредитных убытков по крупной торговой дебиторской задолженности основана на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков для компаний с аналогичными кредитными рейтингами. Для оценки ожидаемых кредитных убытков прочей торговой дебиторской задолженности Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке.

**Товарно-материальные запасы.** Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Уголь отражается как готовая продукция при извлечении на поверхность и оценивается по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности), но не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

**Предоплаты.** Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих внеоборотных активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов или в счет получения услуг, отражаются в составе прочих оборотных активов. Предоплаты в иностранной валюте за товары, основные средства и услуги являются неденежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке.

**Денежные средства и денежные эквиваленты.** Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках, в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев с даты приобретения, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

**Срочные депозиты.** Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения более трех месяцев. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные или внеоборотные активы, так как руководство Компании намерено удерживать депозиты свыше трех месяцев, нежели для использования их для удовлетворения краткосрочных потребностей в наличных денежных средствах. Срочные депозиты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

**Дивиденды.** Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о прибыли и убытке.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до окончания отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

**Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.** Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации горнорудных активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на себестоимость основных средств, в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель как в ходе разработки карьера, так в течение производства, на основании дисконтированной стоимости оценочных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в связи с разработкой карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти расходы впоследствии амортизируются в течение срока полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов, относящиеся к затратам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, отражаются в отчете о прибыли и убытке.

**Аренда.** Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. На дату начала аренды Компания признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования.

**Активы в форме права пользования.** Компания оценивает активы в форме права пользования с применением модели по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения, и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде в результате модификации договора аренды.

**Обязательства по аренде.** На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Компания дисконтирует арендные платежи с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, либо ставку привлечения дополнительных заемных средств, в случае затруднений в определении ставки по договору аренды.

**Займы полученные.** Займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма

прибыли/убытка при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов. Впоследствии балансовая стоимость займов, полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли или убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов или доходов.

При отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода, займы полученные отражаются в составе краткосрочных обязательств. Компания капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для подготовки квалифицируемого актива к использованию. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию. Капитализация затрат по займам приостанавливается, когда в течение продолжительных периодов прерываются строительство и подготовка квалифицируемого актива к использованию. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

**Подходный налог.** В финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подходный налог) и отсроченные налоги и отражаются в прибыли или убытке, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

**Признание выручки.** Значительная часть продукции реализуется по договорам купли-продажи товаров или услуг. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок. Выручка от реализации добытого угля, кокса и смолы, а также прочая выручка признается в момент времени.

Компания предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

**Сегментная отчетность.** Руководство Компании, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Компании. Руководство, принимающее операционные решения, определило операционное подразделение, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения.

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 18.

Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководству Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарной выручки, финансового результата или активов Компании.

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе, на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

**Обесценение займов выданных.** Оценка ожидаемых кредитных убытков требует применения значительных допущений, включая вероятность дефолта, собираемость и сроки ожидаемого восстановления будущих денежных потоков по займам. Изменения в таких допущениях могут повлиять на возмещаемую стоимость или резервы по таким активам. Руководство регулярно пересматривает допущения. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным были рассчитаны на основании кредитного риска компаний с сопоставимым рейтингом. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы ERG.

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

**Сроки полезной службы объектов основных средств.** Расчет срока полезной службы объектов основных средств – это вопрос суждения, основанного на опыте с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды, заложенные в активах, используются в основном на протяжении всего периода эксплуатации. Однако, другие факторы, такие как техническое и коммерческое устаревание, износ, обычно приводят к снижению экономических выгод, заложенных в активах. Руководство оценивает остаток срока полезной службы исходя из текущих технических состояний активов и расчетного периода, в течение которого активы смогут привести выгоду Компании. Следующие основные факторы учитываются при этом: (а) ожидаемый срок эксплуатации активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технической поддержки; (в) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в связи с изменениями рыночных условий.

Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

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

**Обесценение нефинансовых активов.** Основными видами деятельности Компании является добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса, что представляет собой одну единицу, генерирующую денежные средства. В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило наличие признаков обесценения на конец отчетного периода.

По результатам проведенного теста на обесценение руководство Компании заключило, что никакое разумное изменение в основных допущениях не приведет к обесценению

Компания не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость активов превышала их балансовую стоимость (2022 год: не признала убытки от обесценения).

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Компании, осуществляющие совместный контроль: Информация раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением SHK EURASIAN HOLDING B.V. и акционерного общества «Евроазиатская энергетическая корпорация».

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

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

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
<b>Активы</b>					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	2,199,070	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	111,284	9,326,009	17,692	187,742	-
Авансы выданные	-	277,386	-	265,077	-
Займы выданные**	-	49,215,075	-	89,583	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	5,461,240	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,073,819	-	-
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по привилегированным акциям	24,848	-	8,373	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	8,719,252	89,817	14,438	68,699
Авансы полученные	103	155,116	4,070	219,856	-
Займы полученные	-	-	-	40,802,405	-
Обязательства по аренде	-	-	-	3,114	-

\* Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 1,478,891 тысяч тенге.

\*\* Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 10.

В том числе ниже представлены остатки по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Качары руда» и ТОО «ТрансКом» на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	АО «ССГПО»	АО «Алюминий Казахстана»	АО «Качары руда»	ТОО «ТрансКом»
Торговая и прочая дебиторская задолженность	111,284	25,242	6,728,350	99,523	1,259,017
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,168	64,189	-	583,507	6,495,125
Товарно-материальные запасы	-	-	-	(116,795)	-
Авансы полученные	-	-	38	-	-

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания капитализировала активы, приобретенные у АО «Алюминий Казахстана» балансовой стоимостью 0 тысяч тенге (2022 год: 46,538 тысяч тенге), у АО «ЕЭК» - балансовой стоимостью 45,598 тысяч тенге (2022 год: 5,058 тысяч тенге), у АО «ССГПО» - балансовой стоимостью 23,491 тысяча тенге (2022 год: 13,341 тысяча тенге).

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
<b>Активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	-	6,054,876	100,086	461,017
Авансы выданные	-	177,410	2,516	463,759
Займы выданные**	-	30,850,706	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	2,065,554	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	6,795,596	-
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по привилегированным акциям	28,353	-	9,554	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	7,133,463	43,410	63,983
Авансы полученные	-	2,337,621	479	389,843
Обязательства по аренде	-	-	-	3,213

\* Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 1,307,193 тысячи тенге.

\*\* Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 10.

В том числе ниже представлены остатки по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Качары руда» и ТОО «ТрансКом» на 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»	АО «ССГПО»	АО «Алюминий Казахстана»	АО «Качары руда»	ТОО «ТрансКом»
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	15,227	3,232,628	7	1,254,032
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	13,116	45,422	1,228,824	1,692,755
Авансы полученные	-	-	215,218	12,164	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	18,092,789	3,204	3,649,583	-
Себестоимость реализации	-	(5,883,862)	(2,495,822)	(502,756)	-
Прочие операционные доходы	104,938	169,616	3,767	2,301	-
Прочие операционные расходы	-	264,328	(360,653)	(103,162)	-
Расходы по исследованию, развитию бизнеса и разведке	-	(988,239)	-	(304)	-
Общие и административные расходы*	-	(6,153,058)	(35,284)	(12,459)	(365,185)
Финансовые доходы	744	31,400,637	995,798	8,621	-
Финансовые расходы	-	(39,177,166)	103,394	(672,492)	-

\* В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 112,379 тысяч тенге.

#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

В том числе ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Качары руда» и ТОО «ТрансКом» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»</b>	<b>АО «ССГПО»</b>	<b>АО «Алюминий Казахстана»</b>	<b>АО «Качары Руда»</b>	<b>ТОО «ТрансКом»</b>
Выручка	-	-	6,662,443	150,514	4,582
Себестоимость реализации	-	(225)	-	(442,364)	(27,050)
Прочие операционные доходы	104,938	-	3,800	147	-
Прочие операционные расходы	-	(168,705)	-	-	(335)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании, осуществляющие совместный контроль</b>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Компании под контролем Менеджеров класса Б</b>	<b>Государственные предприятия</b>	<b>Основное руководство</b>
Выручка	-	20,423,916	3,334	3,484,870	-
Себестоимость реализации	(1,944)	(4,198,619)	(901,416)	(677,401)	-
Прочие операционные доходы	-	180,855	8,608	4,128	-
Прочие операционные расходы	-	(473,370)	(77,873)	(91,198)	-
Расходы по исследованию, развитию бизнеса и разведке	-	(790,917)	-	(264)	-
Общие и административные расходы*	-	(2,146,191)	(32,129)	(61,022)	(1,211,275)
Финансовые доходы	201,411	26,500,312	582,212	-	-
Финансовые расходы	-	(31,588,001)	(53,647)	(317)	-

\* В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 60,501 тысяча тенге.

В том числе ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана», АО «Качары руда» и ТОО «ТрансКом» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»</b>	<b>АО «ССГПО»</b>	<b>АО «Алюминий Казахстана»</b>	<b>АО «Качары Руда»</b>	<b>ТОО «ТрансКом»</b>
Выручка	-	21,084	6,023,859	266,540	-
Себестоимость реализации	-	-	-	(28,480)	(19,897)
Прочие операционные доходы	-	3,388	-	18,720	-
Прочие операционные расходы	-	-	(1,711)	(262,420)	(283)
Финансовые доходы	186,779	634,318	267,048	-	-
Финансовые расходы	17,760	24,778	10,432	-	-

**Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем.** В течение 2023 и 2022 годов Компания, в основном, реализовывала уголь и кокс. Общие и административные расходы по операциям с компаниями под общим контролем в основном представлены управленческими услугами и расходами на спонсорскую помощь. Финансовые доходы и расходы в основном представлены доходами и расходами, признанными в отношении займов выданных.



#### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

**Компании под контролем Менеджеров класса Б.** Расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем Менеджеров класса Б, в основном, представляют собой казначейские операции, осуществляемые через банк под контролем Менеджеров класса Б, и услугами по страхованию.

**Государственные предприятия.** Компания осуществляет закупки и реализацию товаров и услуг с государственными предприятиями. Такие сделки, как правило, осуществляются на рыночных условиях или на основе тарифов, устанавливаемых для всех участников рынка. Операции с Республикой Казахстан также включают налоговые операции, осуществляемые в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Приобретения товаров и услуг у государственных предприятий, которые осуществила Компания, представляют приобретение транспортных услуг.

#### 5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля, здания и соору- жения</b>	<b>Машины и обору- дование</b>	<b>Транс- портные средства</b>	<b>Горноруд- ные активы</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2022 г.	17,468,622	31,819,686	36,380,949	1,842,167	247,053	5,909,256	93,667,733
Накопленный износ	(8,973,630)	(17,404,821)	(24,614,769)	(466,822)	(128,388)	-	(51,588,430)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>8,494,992</b>	<b>14,414,865</b>	<b>11,766,180</b>	<b>1,375,345</b>	<b>118,665</b>	<b>5,909,256</b>	<b>42,079,303</b>
Поступления	252,675	1,780,360	9,935,341	-	7,351	27,202,381	39,178,108
Перемещения	2,414,146	558,539	872,377	-	-	(3,735,034)	110,028
Изменение расчетных оценок	164,782	-	-	-	-	-	164,782
Износ	(829,817)	(2,771,963)	(3,290,767)	(40,789)	(19,695)	-	(6,953,031)
Выбытия	(556,347)	(347,809)	(242,331)	-	(14,745)	-	(1,161,232)
Износ при выбытии	29,988	343,657	242,331	-	-	-	615,976
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	19,743,878	33,810,776	46,946,336	1,842,167	239,659	29,376,603	131,959,419
Накопленный износ	(9,773,459)	(19,833,127)	(27,663,205)	(507,611)	(148,083)	-	(57,925,485)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>9,970,419</b>	<b>13,977,649</b>	<b>19,283,131</b>	<b>1,334,556</b>	<b>91,576</b>	<b>29,376,603</b>	<b>74,033,934</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>9,970,419</b>	<b>13,977,649</b>	<b>19,283,131</b>	<b>1,334,556</b>	<b>91,576</b>	<b>29,376,603</b>	<b>74,033,934</b>
Поступления	1,754,762	8,908,450	10,610,326	-	1,961	35,069,290	56,344,789
Перемещения	155,414	372,881	885,002	-	-	(1,413,297)	-
Изменение расчетных оценок	870,056	-	-	-	-	-	870,056
Износ	(944,314)	(3,257,064)	(3,897,596)	(41,228)	(19,918)	-	(8,160,120)
Выбытия	(156,809)	(120,486)	(761,951)	-	(336)	-	(1,039,582)
Износ при выбытии	16,737	91,218	657,290	-	336	-	765,581
Стоимость на 31 декабря 2023 г.	22,367,301	42,971,621	57,679,713	1,842,167	241,284	63,032,596	188,134,682
Накопленный износ	(10,701,036)	(22,998,973)	(30,903,511)	(548,839)	(167,665)	-	(65,320,024)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>11,666,265</b>	<b>19,972,648</b>	<b>26,776,202</b>	<b>1,293,328</b>	<b>73,619</b>	<b>63,032,596</b>	<b>122,814,658</b>

## 6 Инвестиции по справедливой стоимости

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
ТОО «Кредитное товарищество ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	2,199,070	1.1257%	-	-
<b>Итого инвестиции по справедливой стоимости</b>			<b>2,199,070</b>		<b>-</b>	

В октябре 2023 года Компания приобрела долю владения в капитале компании под общим контролем в размере 1.1257 %.

## 7 Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы представлены в основном долгосрочными авансами, выданными по строительному договору на общую сумму 877,352 тысяч тенге и долгосрочными депозитами на сумму 4,069,848 тысяч тенге (2022 год: 4,778,990 и 6,789,080 тысяч тенге соответственно).

## 8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Готовая продукция	4,292,079	3,693,729
Запасные части	1,732,958	1,671,556
Сырье и материалы	1,019,651	1,224,077
Незавершенное производство	162,618	20,163
Прочие	2,193,049	2,174,081
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(1,419,863)	(981,778)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>7,980,492</b>	<b>7,801,828</b>

## 9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	15,972,646	11,380,633
Прочие	443,552	297,249
Минус: оценочные резервы под убытки	(2,045,900)	(1,721,240)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,370,298</b>	<b>9,956,642</b>
Дебиторская задолженность по НДС	8,638,364	4,944,675
Предоплаты	2,768,212	3,190,309
Прочие	742,427	967,508
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>12,149,003</b>	<b>9,102,492</b>
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>26,519,301</b>	<b>19,059,134</b>

## 9 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.			31 декабря 2022 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
<b>Текущая</b>	<b>13,412,396</b>	<b>(39,762)</b>	<b>13,372,634</b>	<b>11,854,583</b>	<b>(90,343)</b>	<b>11,764,240</b>
Просроченная менее 3 месяцев	6,764,070	(170,952)	6,593,118	1,549,584	(43,916)	1,505,668
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2,588,014	(252,402)	2,335,612	2,533,102	(86,228)	2,446,874
Просроченная от 6 до 12 месяцев	4,264,293	(218,321)	4,045,972	2,459,455	(169,604)	2,289,851
Просроченная более 12 месяцев	1,536,428	(1,364,463)	171,965	2,383,650	(1,331,149)	1,052,501
<b>Всего просроченная</b>	<b>15,152,805</b>	<b>(2,006,138)</b>	<b>13,146,667</b>	<b>8,925,791</b>	<b>(1,630,897)</b>	<b>7,294,894</b>
<b>Всего торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>28,565,201</b>	<b>(2,045,900)</b>	<b>26,519,301</b>	<b>20,780,374</b>	<b>(1,721,240)</b>	<b>19,059,134</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
<b>Оценочный резерв под убытки на 1 января</b>	<b>1,721,240</b>	<b>1,459,415</b>
Расход	381,456	261,825
Списание	(56,796)	-
<b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b>	<b>2,045,900</b>	<b>1,721,240</b>

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности таких инструментов.

## 10 Займы выданные

В феврале 2023 года было подписано дополнительное соглашение, в результате которого по одному из траншей, выданному компании под общим контролем в казахстанских тенге по договору о кредитной линии, срок погашения перенесен с 2026 года на август 2023 года.

В феврале и марте 2023 года Компания предоставила заем компании под общим контролем на сумму 1,575,000 тысяч тенге и 500,000 тысяч тенге соответственно со сроком погашения в августе 2023 года под процентную ставку 0,5% годовых (2022 год: 60,162,000 тысяч тенге 0,5% годовых срок погашения январь 2026 года).

В июле 2023 года Компания выдала заем связанной стороне на сумму 400,000 тысяч тенге под процентную ставку 0,01% годовых со сроком погашения в июле 2031 года.

В августе 2023 года подписано дополнительное соглашение об изменении срока погашения займа, выданного компании под общим контролем с августа 2023 года на декабрь 2026 года.

В период с августа по декабрь 2023 года Компания выдала заем компании под общим контролем в рамках данной кредитной линии на сумму 24,420,000 тысяч тенге под процентную ставку 0,5% годовых со сроком погашения в декабре 2026 года.

В декабре 2022 года были погашены займы выданные компаниями под общим контролем на общую сумму 317,618 тысяч долларов США (150,189,864 тысячи тенге) (2021 год: 360,121 тысяча долларов США (152,524,626 тысяч тенге)).

В октябре 2022 года было подписано дополнительное соглашение, в результате которого ставка вознаграждения по одному из траншей, выданному в долларах США, была снижена на 0.485% годовых, а также продлен срок погашения до января 2026 года.

## 10 Займы выданные (продолжение)

В июле 2022 года было подписано дополнительное соглашение, в результате которого по одному из траншей, выданному компании под общим контролем в долларах США по договору о синдицированной кредитной линии, продлен срок погашения до января 2026 года.

В декабре 2022 года Компания предоставила заем компании под общим контролем на сумму 60,162,000 тысяч тенге со сроком погашения в январе 2026 года под процентную ставку 0.5 процентов годовых (2021 год: 368,618 тысяч долларов США (155,600,622 тысячи тенге), 5.125–5.61 процентов годовых, срок погашения 1 год).

Займы выданы с годовой процентной ставкой 0,5% годовых (2022 год: 0,5% годовых) и подлежат погашению через 3 года (2022 год: 3 года).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
<b>Оценочный резерв под убытки на 1 января</b>	<b>1,104,355</b>	<b>220,570</b>
Выданные займы	2,126,798	1,104,355
Погашенные займы	(1,104,355)	(220,570)
<b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b>	<b>2,126,798</b>	<b>1,104,355</b>

Справедливая стоимость займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2023 составила 51,810,715 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 30,144,630 тысяч тенге).

## 11 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	32,543	7,326
Краткосрочные депозиты	5,404,873	2,050,594
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b>5,437,416</b>	<b>2,057,920</b>

## 12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции (за исключением выкупленных Компанией)	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
<b>Итого акционерный капитал</b>		<b>9,540,291</b>		<b>9,540,291</b>

Размещенные простые и привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации Компании.

До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям Компании выплата дивидендов по его простым акциям не производится.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются не договорными, и не подлежат выплате, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

## 12 Акционерный капитал (продолжение)

Привилегированные акции не предоставляют акционеру права на участие в управлении Компанией, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Компанией на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Компании рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Компании;
- дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты, за исключением случаев, когда дивиденд не начислен по основаниям, предусмотренным законодательством Республики Казахстан.

В соответствии с казахстанским законодательством, распределяемая прибыль Компании, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

	2023 г.		2022 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	<b>785,313</b>	-	<b>905,342</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,396	94,308,970	3,196,980
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(713,530)	(94,308,970)	(3,317,009)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	<b>77,179</b>	-	<b>785,313</b>

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысяча тенге.

## 13 Прибыль на акцию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Прибыль за год	26,419,746	7,487,389
Дивиденды по привилегированным акциям	5,951	5,951
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	25,549,311	7,236,582
Средневзвешенное количество простых акций	3,517,772	3,517,772
<b>Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)</b>	<b>7,263</b>	<b>2,057</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы	226,779,064	149,840,424
Нематериальные активы	196,149	186,349
Обязательства	199,453,231	148,872,178
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>26,998,195</b>	<b>650,408</b>
Количество простых акций	3,517,772	3,517,772
<b>Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)</b>	<b>7,675</b>	<b>185</b>

### 13 Прибыль на акцию (продолжение)

#### Расчет балансовой стоимости привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	77,179	785,313
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
<b>Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций</b>	<b>208,668</b>	<b>916,802</b>
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	47,609	55,163
Количество привилегированных акций	119,027	119,027
<b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)</b>	<b>2,153</b>	<b>8,166</b>

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 2 листинговых правил Казахстанской фондовой биржи.

### 14 Займы полученные

В июле 2023 года Компания заключила кредитный договор с Евразийским банком развития на открытие кредитной линии на сумму до 150,000 тысяч долларов США со сроком выплаты в июле 2030 года и по ставке в пределах долгового портфеля Группы.

В августе 2023 года Компания получила четыре транша в рамках кредитного договора с Евразийским банком развития на общую сумму 88,000 тысяч долларов США.

В августе 2023 года Компания совместно с отдельными компаниями Группы ERG завершила реструктуризацию договора кредитной линии со Сбербанком России, что позволило ей приступить к осуществлению платежей с соблюдением всех применимых законодательных и нормативных актов. В результате реструктуризации Компания отложила выплаты основного долга до 2028 года и улучшила, среди прочего, финансовые ковенанты.

В апреле 2022 года Компания совместно с компаниями Группы ERG подписала соглашение с ПАО «Сбербанк России» об отсрочке выплаты основного долга и процентов с 2022–2024 года на 2025–2030 год.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость займов полученных составила 139,121,225 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 87,180,881 тысяча тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Займы полученные</b>	<b>Обязательства по аренде</b>	<b>Дивиденды</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>101,367,626</b>	<b>2,807,515</b>	<b>840,476</b>	<b>105,015,617</b>
Денежные изменения	38,500,109	(2,031,236)	(713,530)	35,755,343
Изменение от модификации займов полученных	(1,229,476)	-	-	(1,229,476)
Курсовые разницы	(955,793)	(169,121)	224	(1,124,690)
Прочие неденежные изменения	7,734,687	4,709,228	(2,382)	12,441,533
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>145,417,153</b>	<b>5,316,386</b>	<b>124,788</b>	<b>150,858,327</b>

#### 14 Займы полученные (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Займы полученные</b>	<b>Обязательства по аренде</b>	<b>Дивиденды</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>93,370,674</b>	<b>3,756,680</b>	<b>959,712</b>	<b>98,087,066</b>
Денежные изменения	(4,191,914)	(1,564,198)	(97,625,979)	(103,382,091)
Изменение от модификации займов полученных	(32,205)	-	-	(32,205)
Курсовые разницы	6,835,680	300,019	793	7,136,492
Прочие неденежные изменения	5,385,391	315,014	97,505,950	103,206,355
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>101,367,626</b>	<b>2,807,515</b>	<b>840,476</b>	<b>105,015,617</b>

Прочие неденежные изменения в основном включают дивиденды объявленные (Примечание 12), процентные расходы (Примечание 24) и амортизацию дисконта по займам полученным (Примечание 24).

#### 15 Аренда

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Итого</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>2,578</b>	<b>1,268,669</b>	<b>2,847,880</b>	<b>4,119,127</b>
Поступления	464	181,401	-	181,865
Перемещения	-	-	(236,747)	(236,747)
Износ	(272)	(153,785)	(202,476)	(356,533)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>2,770</b>	<b>1,296,285</b>	<b>2,408,657</b>	<b>3,707,712</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 года</b>	<b>2,770</b>	<b>1,296,285</b>	<b>2,408,657</b>	<b>3,707,712</b>
Поступления	-	1,844,400	3,153,024	4,997,424
Перемещения	-	-	(36,024)	(36,024)
Износ	(365)	(173,541)	(286,535)	(460,441)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>2,405</b>	<b>2,967,144</b>	<b>5,239,122</b>	<b>8,208,671</b>

Процентный расход по аренде в 2023 году составил 183,162 тысячи тенге (2022 год: 166,600 тысяч тенге).

Общий денежный отток по аренде в 2023 году составил 2,031,236 тысяч тенге (2022 год: 1,564,198 тысяч тенге).

## 16 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов:

В тысячах казахстанских тенге	Предполагаемая	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	дата закрытия		
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	1,409,988	720,617
Западная часть Шубаркольского карьера	2044 г.	566,478	278,946
Коксо-химический цех Шубаркольского карьера	2050 г.	194,413	173,936
<b>Итого</b>		<b>2,170,879</b>	<b>1,173,499</b>

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

В тысячах казахстанских тенге	2023 г.		2022 г.	
	Горнорудные активы	Ликвидация последствий эксплуатации объектов	Горнорудные активы	Ликвидация последствий эксплуатации объектов
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>999,563</b>	<b>173,936</b>	<b>933,741</b>	<b>-</b>
Изменение в оценках, отнесенных на (уменьшение)/увеличение актива	781,527	20,477	(29,856)	173,936
Расходы по отмене дисконта	195,376	-	95,678	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>1,976,466</b>	<b>194,413</b>	<b>999,563</b>	<b>173,936</b>

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

В процентном выражении	2023 г.	2022 г.
Срок ликвидации (год)	2044-2050	2044-2050
Ставка дисконтирования	11.90	10.05
Коэффициент инфляции	5.2	4.2

## 17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	33,786,750	31,232,437
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>33,786,750</b>	<b>31,232,437</b>
Авансы полученные*	6,768,243	5,846,510
Резервы по ежегодным отпускам и прочим вознаграждениям работников	1,696,834	1,405,121
Прочие налоги к уплате	1,557,512	1,355,399
Задолженность перед работниками	1,062,199	896,695
Прочая кредиторская задолженность	765,260	285,455
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>11,850,048</b>	<b>9,789,180</b>
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>45,636,798</b>	<b>41,021,617</b>

\* Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2023 года, были получены авансы на общую сумму 6,768,243 тысячи тенге (2022 год: 5,846,510 тысяч тенге).

В 2023 году была признана выручка в сумме 5,846,510 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на начало отчетного года (в 2022 году: 5,068,159 тысяч тенге).



## 18 Выручка

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Европа	49,595,346	39,641,650
Евразия	18,036,886	21,758,092
Казахстан	60,853,819	55,230,011
<b>Итого выручка</b>	<b>128,486,051</b>	<b>116,629,753</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Реализация добытого угля	109,565,335	94,705,424
Реализация кокса	15,522,474	17,608,507
Прочие	3,398,242	4,315,822
<b>Итого выручка</b>	<b>128,486,051</b>	<b>116,629,753</b>

## 19 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	20,528,622	17,172,845
Сырье, материалы и комплектующие	20,100,585	18,454,448
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	8,071,843	6,881,635
Услуги по ремонту и техобслуживанию	6,805,669	6,256,285
Прочие налоги	3,737,071	2,815,831
Страхование	2,035,745	431,092
Электроэнергия	1,688,103	1,166,134
Услуги подрядчиков по горным работам	727,741	8,845,309
Прочие	6,247,832	5,754,063
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>69,943,211</b>	<b>67,777,642</b>

## 20 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Управленческие услуги	3,635,052	1,577,748
Спонсорская и прочая финансовая помощь	2,261,713	227,276
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,392,136	2,386,069
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги*	465,293	597,452
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	385,123	262,005
Прочие налоги	339,109	315,596
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	65,030	558,785
Прочие	676,592	409,415
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>9,220,048</b>	<b>6,334,346</b>

\* В течение года, закончившегося 31 декабря 2023, расходы на вознаграждения за аудиторские услуги ТОО «Прайсуотерхаускуперс» составили 120,251 тысяча тенге (2022 год: 98,808 тысяч тенге).

## 21 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Доход от реализации прочих активов	282,549	212,074
Доход от услуг общественного питания	114,980	281,664
Доход от выбытия основных средств	71,434	13,185
Доход от пени, штрафов за невыполнение условий договоров	35,369	40,079
Чистая прибыль от курсовой разницы	-	168,861
Прочие	434,494	60,668
<b>Прочие операционные доходы</b>	<b>938,826</b>	<b>776,531</b>

## 22 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Расходы при остановке производства	578,055	-
Расходы по реализации ТМЦ	556,734	839,938
Расходы на персонал	546,721	535,021
Создание резерва на обесценение запасов	507,099	121,479
Расходы по курсовой разнице	257,758	708,747
Штрафы, пени по налогам и договорам	101,824	4,906,871
Расходы на мероприятия COVID-19	-	192,291
Прочие	470,668	230,246
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>3,018,859</b>	<b>7,534,593</b>

## 23 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Доход от реструктуризации займов выданных	22,448,040	-
Амортизация убытка при первоначальном признании займов выданных	8,692,182	3,226,169
Чистая прибыль от курсовой разницы	2,327,063	6,515,068
Доход от модификации займов полученных	1,229,476	1,246,860
Процентные доходы	669,763	7,711,172
Амортизация финансовых гарантий	1,917	129,094
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	-	2,987,813
Прочие	160,364	139
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>35,528,805</b>	<b>21,816,315</b>

## 24 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2023 г.</b>	<b>2022 г.</b>
Убыток от реструктуризации займов выданных	26,567,569	707,120
Убыток от первоначального признания займа выданного	11,948,786	30,106,789
Процентные расходы	5,927,702	5,551,992
Амортизация дисконта по займам полученным	1,283,469	1,191,430
Начисление резерва под убытки по займам выданным	1,022,443	883,785
Прочие	227,322	518,568
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>46,977,291</b>	<b>38,959,684</b>

## 25 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	10,196,418	8,832,157
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	105,883	5,070,715
<b>Итого расходы по текущему подоходному налогу</b>	<b>10,302,301</b>	<b>13,902,872</b>
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(2,921,075)	(4,544,462)
<b>Расход по подоходному налогу за год</b>	<b>7,381,226</b>	<b>9,358,410</b>

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>33,800,972</b>	<b>16,845,799</b>
Налог по ставке 20 процентов	6,760,194	3,369,160
– подоходный налог за предыдущие периоды	105,883	5,702,260
– прочие	515,149	286,990
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>7,381,226</b>	<b>9,358,410</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2022 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(137,468)	(7,846)	(6,155)	(151,469)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(344,248)	(64,932)	-	(409,180)
Товарно-материальные запасы	(196,356)	(87,617)	-	(283,973)
Займы выданные	(5,744,382)	(1,689,842)	-	(7,434,224)
Прочие	(580,633)	(22,103)	-	(602,736)
<b>Валовый актив по отсроченному налогу</b>	<b>(7,003,087)</b>	<b>(1,872,340)</b>	<b>(6,155)</b>	<b>(8,881,582)</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	1,518,249	(961,971)	-	556,278
Займы полученные	813,268	18,737	-	832,005
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	783,410	(105,425)	-	677,985
Обязательство по возмещению исторических затрат	7,583	-	-	7,583
Прочие	40,502	(76)	-	40,426
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>3,163,012</b>	<b>(1,048,735)</b>	<b>-</b>	<b>2,114,277</b>
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(7,003,087)	(1,872,340)	(6,155)	(8,881,582)
<b>Признанный актив по отсроченному налогу</b>	<b>(3,840,075)</b>	<b>(2,921,075)</b>	<b>(6,155)</b>	<b>(6,767,305)</b>

## 25 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2021 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2022 года
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(103,803)	(9,958)	(23,707)	(137,468)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(291,884)	(52,364)	-	(344,248)
Товарно-материальные запасы	(172,060)	(24,296)	-	(196,356)
Займы выданные	(44,114)	(5,700,268)	-	(5,744,382)
Прочие	(578,806)	(1,827)	-	(580,633)
<b>Валовый актив по отсроченному налогу</b>	<b>(1,190,667)</b>	<b>(5,788,713)</b>	<b>(23,707)</b>	<b>(7,003,087)</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	487,508	1,030,741	-	1,518,249
Займы полученные	774,377	38,891	-	813,268
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	649,293	134,117	-	783,410
Обязательство по возмещению исторических затрат	7,583	-	-	7,583
Прочие	-	40,502	-	40,502
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>1,918,761</b>	<b>1,244,251</b>	<b>-</b>	<b>3,163,012</b>
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(1,190,667)	(5,788,713)	(23,707)	(7,003,087)
<b>Признанное (актив)\обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>728,094</b>	<b>(4,544,462)</b>	<b>(23,707)</b>	<b>(3,840,075)</b>

Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(560,675)	(128,549)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(8,320,907)	(6,874,538)
<b>Активы по отсроченному налогу</b>	<b>(8,881,582)</b>	<b>(7,003,087)</b>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	2,114,187	3,163,012
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	90	-
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>2,114,277</b>	<b>3,163,012</b>
<b>Признанный актив по отсроченному налогу</b>	<b>(6,767,305)</b>	<b>(3,840,075)</b>

## 26 Условные и договорные обязательства и операционные риски

**Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию.** Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Компании в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверенные налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не может быть обоснованно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2023 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2022 год: резервы не формировались).

**Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.** Казахское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной отдельной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Компании. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Компанией своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

**Обязательства по охране окружающей среды.** В 2021 году вступил в силу новый Экологический Кодекс. Согласно Кодексу у операторов производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, помимо обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, также возникает обязательство по предоставлению государству финансового обеспечения до июля 2024 года (Примечание 16). В настоящее время Компания обсуждает возможные поправки к Экологическому кодексу, включая метод и сроки финансирования обязательств.

**Судебные разбирательства.** К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

**Долгосрочные договоры продажи.** В сентябре 2018 года Компания заключила долгосрочный договор продажи на поставку кокса с компанией под общим контролем. Срок действия договора представляет собой более позднюю из дат: (i) 30 сентября 2028 года, (ii) дату, в которую будет достигнут общий уровень поставок, (iii) более позднюю дату, согласованную сторонами.

В апреле 2020 года Компания заключила долгосрочный договор продажи на поставку каменного угля. Срок действия договора представляет собой более позднюю из дат: (i) 31 декабря 2026 года, (ii) дату, в которую будет достигнут общий уровень поставок, (iii) более позднюю дату, согласованную сторонами.

В феврале 2022 года Компания заключила долгосрочный договор продажи на поставку каменного угля. Срок действия договора представляет собой более позднюю из дат: (i) 31 декабря 2031 года, (ii) дату, в которую будет достигнут общий уровень поставок, (iii) более позднюю дату, согласованную сторонами.

**Договорные обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 14,655,118 тысяч тенге (2022 год: 41,667,124 тысячи тенге).

## **27 Управление финансовыми рисками**

Деятельность Компании подвергает ее ряду финансовых рисков: кредитному риску, рыночному риску (включая валютный риск) и риску ликвидности. Программа управления рисками в Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на максимальное снижение потенциального негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании.

### **(а) Кредитный риск**

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, займами выданными, денежными средствами с ограничением по снятию, торговой и прочей финансовой дебиторской задолженностью, финансовыми гарантиями, размещенными депозитами, денежными средствами и денежными эквивалентами. В отношении финансовых гарантий Компания гарантировала обязательства связанных сторон.

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от Ba2 и ниже/без рейтинга на сумму 5,404,873 тысячи тенге (2022 год: 2,050,594 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания разместила денежные средства, ограниченные в использовании, в финансовом учреждении с кредитным рейтингом Ba2 на сумму 4,084,582 тысячи тенге (2022 год: 6,906,957 тысяч тенге).

Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Клиенты, которые не отвечают требованиям Компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции с Компанией только на условиях предварительной оплаты. Предоставление займов осуществляется только связанным сторонам Компании.

Балансовая стоимость денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных банковских депозитов со сроком погашения свыше 3 месяцев, займов выданных и дебиторской задолженности (включая дебиторскую задолженность связанных сторон) за вычетом оценочных резервов под убытки, гарантированные обязательства по финансовым гарантиям, обязательства по инвестированию капитала и предоставлению займов представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску. На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что Компания не имеет существенного риска убытков от обесценения свыше уже отраженных резервов.

### **(б) Рыночный риск**

**Валютный риск.** Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании.

Компания подвержена валютному риску по реализации, приобретениям, займам выданным, выраженным в валютах, кроме соответствующих функциональных валют Компании, в основном долларах США и российских рублях.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

## 27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена таблица сумм, выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, по которым возникает валютный риск.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
<b>2023 г.</b>				
Активы	11,122,451	50	487,989	11,610,490
Обязательства	(149,368,861)	(202,363)	(2,344,652)	(151,915,876)
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>(138,246,410)</b>	<b>(202,313)</b>	<b>(1,856,663)</b>	<b>(140,305,386)</b>
<b>2022 г.</b>				
Активы	11,206,682	49	259,013	11,465,744
Обязательства	(105,210,644)	(501,063)	(601,754)	(106,313,461)
<b>Чистая валютная позиция</b>	<b>(94,003,962)</b>	<b>(501,014)</b>	<b>(342,741)</b>	<b>(94,847,717)</b>

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Укрепление/ослабление доллара США на 20%	(22,119,426)/22,119,426	(15,040,634)/15,040,634
Укрепление/ослабление евро на 20%	(32,370)/32,370	(80,162)/80,162
Укрепление/ослабление российского рубля на 20%	(297,066)/297,066	(54,839)/54,839

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

**Процентный риск.** Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные займы и займы выданные, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения) либо будущие денежные потоки по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении или выдаче новых займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Изменение рыночной ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Компании не было.

Чувствительность к изменениям в процентных ставках применима не только к финансовым инструментам с плавающими ставками, а также к займам выданным и полученным, признаваемым по справедливой стоимости.

### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Компании.

## 27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании по соответствующим группам погашения, исходя из оставшегося периода до контрактной даты погашения на отчетную дату.

Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств (за исключением привилегированных акций, по которым срок погашения представлен на основе приведенной стоимости). Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравниваются к своей балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договорам	до года	1-3 лет	Более 3 лет
<i>На 31 декабря 2023 года</i>						
Займы полученные	14	145,417,153	198,528,267	4,169,755	37,153,063	157,205,449
Обязательства по аренде	14	5,316,386	6,792,294	2,106,833	2,670,201	2,015,260
Торговая кредиторская задолженность	17	33,786,750	36,009,603	34,603,897	1,405,706	-
Дивиденды к выплате	12	77,179	77,179	77,179	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		47,609	148,785	5,951	11,903	130,931
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>184,645,077</b>	<b>241,556,128</b>	<b>40,963,615</b>	<b>41,240,873</b>	<b>159,351,640</b>
<i>На 31 декабря 2022 года</i>						
Займы полученные	14	101,367,626	137,651,993	788,337	58,596,273	78,267,383
Обязательства по аренде	14	2,807,515	2,405,743	944,577	1,357,884	103,282
Торговая кредиторская задолженность	17	31,232,437	31,232,437	31,232,437	-	-
Дивиденды к выплате	12	785,313	785,313	785,313	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		55,163	154,736	5,951	11,903	136,882
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>136,248,054</b>	<b>172,230,222</b>	<b>33,756,615</b>	<b>59,966,060</b>	<b>78,507,547</b>

**Управление риском капитала.** Цели Компании по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибыли акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

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

Компания учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.	2022 г.
Займы полученные и обязательства по аренде	150,733,539	104,175,141
Капитал, причитающийся акционерам Компании	27,325,833	968,246
<b>Итого капитал</b>	<b>178,059,372</b>	<b>105,143,387</b>



## **28 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, представляет собой уровень иерархии 2.

Справедливые стоимости финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

## **29 События после отчетной даты**

В апреле 2024 года Компания предоставила займ компании под общим контролем на сумму 4,500,000 тысяч тенге со сроком погашения в декабре 2026 года под процентную ставку 0.5% годовых.

В марте-апреле 2024 года Компания получила четыре транша по договору с Евразийским Банком Развития в общей сумме 41,597 тысячи долларов США.