

Акционерное общество
«Шубарколь Премиум»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

и
Отчет независимого аудитора



Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь Премиум»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Шубарколь Премиум» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, за исключением вопроса изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелась торговая дебиторская задолженность в сумме 1,048,635 тысяч тенге. Группа не оценивает резерв под ожидаемые кредитные убытки по вышеуказанной торговой дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Мы не получили достаточных аудиторских доказательств в отношении отсутствия потенциальных кредитных рисков, наличие которых потребовало бы признания ожидаемых убытков от обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, мы не смогли определить, требуются ли корректировки указанных сумм и соответствующих примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группы не отразила торговую дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости. В результате по состоянию на 31 декабря 2024 г. торговая дебиторская задолженность и нераспределенная прибыль Группы завышены на сумму как минимум 577,698 тыс. тенге. Расходы Группы занижены на сумму как минимум 577,698 тыс. тенге.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.



1. Признание выручки от реализации (примечание 24)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Группа получает выручку от реализации покупателям угольной продукции на различных географических рынках. В процессе признания выручки применяются оценочные суждения, в результате чего вероятным является риск искажения выручки и признания доходов в периоде, отличном от момента перехода контроля к покупателям с целью достижения целевых показателей.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

Мы проанализировали ежемесячные колебания выручки, сравнили цены реализации по договорам Группы с рыночными ценами и бюджетами руководства и провели анализ колебаний валовой маржи. Мы провели процедуры по выявлению существенных корректировок цены в период после отчетной даты. Мы проанализировали информацию о выручке, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

2. Существование готовой продукции (примечание 12)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

По состоянию на 31 декабря 2024 г. на балансе Группы были отражены запасы угля на складе (далее – готовая продукция) на сумму 6,841,443 тысячи тенге. Подсчет запасов на складе производится посредством измерений, которые требуют в дальнейшем вычислительных операций.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы проанализировали выполненные контрольные измерения маркшейдера Группы по местам хранения готовой продукции. Мы включили в проектную команду специалиста, имеющего опыт в подсчете количества сырья и готовой продукции, который выполнил замеры, подсчет и контрольные измерения непосредственно в местах хранения готовой продукции. Мы убедились в профессиональной подготовке специалиста, полученные результаты проведенных измерений сравнили с данными бухгалтерского учета на дату подсчета запасов. После этого мы детально протестировали движение запасов с даты проведения измерений до отчетной даты.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство



намеревается ликвидировать Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная 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 представляем 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, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000129, выдано 22 января 2013 г.)

Республика Казахстан,

050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,

пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,

3 этаж, офис 301, 302.



А. В. Логвинов



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Примечания*	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Горнорудные активы	6	5,641,526	5,723,754
Основные средства	7	10,051,079	11,155,122
Незавершенное строительство	8	224,935	323,950
Нематериальные активы	9	138,931	149,080
Инвестиции в ассоциированные компании	10	-	-
Инвестиции в прочие долевые инструменты	10	-	-
Прочие внеоборотные активы	11	12,209,486	11,013,188
Итого внеоборотные активы		28,265,957	28,365,094
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	7,858,860	4,595,372
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	42,297,924	36,590,311
Предоплата по подоходному налогу		2,192,215	1,004,983
Текущие налоговые активы	14	115,394	52,734
Прочие оборотные активы	15	3,512,467	4,954,482
Займы выданные	16	2,703,322	-
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,746,072	243,595
Итого краткосрочные активы		60,426,254	47,441,477
ИТОГО АКТИВЫ		88,692,211	75,806,571
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	18	9,501,015	9,501,015
Нераспределенная прибыль		35,392,602	29,551,915
ИТОГО КАПИТАЛ		44,893,617	39,052,930
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные оценочные обязательства	21	1,748,476	1,748,476
Отложенное налоговое обязательство	32	671,606	608,802
Итого долгосрочные обязательства		2,420,082	2,357,278
Текущие обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	11,666,080	8,739,837
Займы полученные	20	27,577,610	17,659,798
Обязательства по договору	22	758,972	5,911,942
Обязательства по подоходному налогу		63,869	151,699
Прочие налоги к уплате	23	633,017	1,254,123
Дивиденды к выплате	18	678,964	678,964
Итого текущие обязательства		41,378,512	34,396,363
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		88,692,211	75,806,571

* Примечания на страницах 6-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Б.А. Орынғалиев
Б.Н. Березовиков
Ж.А. Дуисебаева

Шубарколь
Премии
АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
БИН
130440022185



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах казахстанских тенге	Примечания*	2024 г.	2023 г.
Выручка	24	45,211,712	85,600,156
Себестоимость продаж	25	(9,087,456)	(18,124,628)
Валовая прибыль		36,124,256	67,475,528
Прочие операционные доходы	26	4,720,952	2,656,083
Общие и административные расходы	28	(1,960,267)	(8,622,137)
Расходы по реализации	29	(29,045,015)	(52,159,660)
Убыток от обесценения инвестиции в долевые инструменты	10	-	(48,050)
Убыток от обесценения финансовых активов		-	(500,037)
Доля в убытке ассоциированной компании	10	-	(48,995)
Убыток от обесценения инвестиции в ассоциированную компанию	10	-	(2,004,450)
Прочие операционные расходы	27	(1,170,290)	(4,469,202)
Операционная прибыль		8,669,636	2,279,080
Доходы от финансирования	30	27,372	7,418
Расходы от финансирования	31	(733,360)	(867,243)
Прибыль до налогообложения		7,963,648	1,419,255
Расходы по подоходному налогу	32	(2,122,961)	(3,735,296)
Прибыль/(убыток) за год		5,840,687	(2,316,041)
Совокупный доход/(убыток) за год		5,840,687	(2,316,041)

* Примечания на страницах 6-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на 1 простую акцию, тенге

1,365.92

(541.64)

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер


 Б. А. Орынғалиев

 Б. Н. Березовиков

 Ж. А. Дуисебаева

Шубарколь
 Премиум
 АКЦИОНЕРНОЕ
 ОБЩЕСТВО
 130440022163



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	9,501,015	31,867,956	41,368,971
Убыток и совокупный убыток за год	-	(2,316,041)	(2,316,041)
На 31 декабря 2023 года	9,501,015	29,551,915	39,052,930
Прибыль и совокупный доход за год	-	5,840,687	5,840,687
На 31 декабря 2024 года	9,501,015	35,392,602	44,893,617

* Примечания на страницах 6-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Б. А. Орынғалиев

Б. Н. Березовиков

Ж. А. Дуйсебаева




КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.*</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения:		7,963,648	1,419,255
Корректировки на:			
амортизация основных средств, ГРА и НМА	6,7,9	1,594,865	1,300,339
убыток от выбытия основных средств и других долгосрочных активов	27	74,945	13,531
расходы по финансированию	31	733,360	867,243
доходы от финансирования	30	(27,372)	(7,418)
резерв по неиспользованным отпускам		(204,661)	44,933
убыток от обесценения инвестиции в долевые инструменты	10	-	48,050
убыток от обесценения финансовых активов		-	500,037
убыток от обесценения нефинансовых активов		(31,361)	614,840
курсовая разница	26,27	(4,319,846)	626,152
излишки и безвозмездно полученные активы		(162,455)	(9,844)
доля в убытке ассоциированной компании	10	-	48,995
убыток от обесценения инвестиции в ассоциированную компанию	10	-	2,004,450
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		5,621,123	7,470,563
изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,327,929)	(7,186,687)
изменение товарно-материальных запасов		(3,221,549)	1,103,470
изменение прочих оборотных активов		1,442,015	86,066
изменение налоговых активов		(1,112,571)	(1,717,138)
изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3,102,780	2,471,975
изменение прочих налогов к уплате		(3,160,539)	2,417,198
изменение обязательств по договору		(5,155,379)	4,059,619
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности до подоходного налога и процентов		(3,812,049)	8,705,066
проценты полученные		20,290	1,798
уплаченный подоходный налог		(795,786)	(14,198,601)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(4,587,545)	(5,491,737)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
возврат / (размещение) депозитов, нетто		(78,847)	(160,589)
поступление от продажи основных средств		-	7,863
приобретение основных средств, горнорудных и других долгосрочных активов		(193,851)	(2,636,882)
авансы, выплаченные под долгосрочные активы		(62,815)	(583,142)
возврат/выдача займов, нетто	16	(2,701,000)	150,000
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(3,036,513)	(3,222,750)



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.*	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
получение займов	20	21,827,612	26,087,462
погашение займов	20	(11,940,654)	(12,690,640)
погашение вознаграждения	20	(702,594)	(791,615)
выплата дивидендов	18	-	(3,847,460)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		9,184,364	8,757,747
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1,560,306	43,260
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		(57,829)	(16,775)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	17	243,595	217,110
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	17	1,746,072	243,595

* Примечания на страницах 6-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 37.

Генеральный директор

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер

Б. А. Орынғалиев
 Шубарколь
 Премиум
 Е. Н. Березовиков
 АКЦИОНЕРНОЕ
 ОБЩЕСТВО
 БИН
 130440022185
 Ж. А. Дуисебаева



1. Общая информация о Компании

АО «Шубарколь Премиум» (далее – Компания) первоначально было зарегистрировано 19 апреля 2013 года как ТОО «СП Арбат». 1 июля 2017 года ТОО «СП Арбат» переименовано в ТОО «Шубарколь Премиум» (далее – Товарищество).

20 апреля 2017 года на основании решения внеочередного собрания участников от 10 ноября 2016 года №19 Товарищество было реорганизовано в АО «Шубарколь Премиум» (дата перерегистрации – 24 апреля 2017 года).

Компания внесена в Государственный реестр под государственным номером 10345-1930-01-АО (БИН 130440022185).

Юридический адрес: Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек Би, проспект Бухар Жырау, строение 49/6.

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерами Компании являлись граждане Республики Казахстан:

- Ибрагимов Ш. А. – 50% простых акций;
- Ракишев К. Х. – 50% простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2023 года акционерами Компании являлись:

- АО «Joint Resources» – 67 % простых акций;
- ТОО «FCI MANAGEMENT LLP» – 16.5 % простых акций;
- ТОО «Trans Coal Investment Group» – 16.5 % простых акций.

ТОО «FCI MANAGEMENT LLP» передало 16.5% простых акций в доверительное управление ТОО «CORP-MANAGEMENT». АО «Joint Resources» передало 67% простых акций Компании в доверительное управление ТОО «ILS MANAGEMENT». Единственным акционером АО «Joint Resources» является господин Кулибаев Т. А. (далее – конечный бенефициар).

Основная деятельность

Основной целью деятельности Компании является добыча каменного угля открытым способом.

Деятельность Компании осуществляется в рамках контракта №4301-ТПИ от 8 ноября 2013 года на проведение добычи каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Нуринском районе Карагандинской области, заключенного между Уполномоченным органом Республики Казахстан и Компанией (далее – Контракт на недропользование, Контракт 1). Срок действия контракта 25 лет, до 2038 года включительно. Условиями Контракта 1 предусмотрено продление его срока.

Компания в 2023 году прекратила добычу песчано-гравийной смеси на участке Восток в Нуринском районе Карагандинской области на основании контракта, заключенного 5 июня 2018 года сроком на 20 лет между Компанией и Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан (далее – Контракт 2). Компания использовала песчано-гравийную смесь для собственных нужд для подсыпки автодорог.

Для осуществления деятельности по Контракту 1 Компанией 11 мая 2017 г. получена бессрочная государственная лицензия №17008525 на эксплуатацию горных и химических производств.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, является консолидированной финансовой отчетностью АО «Шубарколь Премиум» и её дочерних компаний: Товарищества с ограниченной ответственностью «Baltic Terminals», Товарищества с ограниченной ответственностью «Shubarkol logistic» (далее совместно именуемые «Группа»).



ТОО «Baltic Terminals»

В январе 2018 года Компания приобрела 100% доли участия в ТОО «Baltic Terminals» (далее – дочерняя компания), тем самым получив контроль над его деятельностью. Дочерняя компания зарегистрирована 9 ноября 2017 года (БИН 171140010521). Дочерняя компания осуществляет деятельность по организации и сопровождению транспортировки угля на экспорт. Юридический адрес дочерней компании совпадает с юридическим адресом Компании.

Компания в декабре 2021 года передала 100% долю в дочерней компании в доверительное управление ТОО «Coal managment LLP» до 31 декабря 2024 года. 4 января 2024 года был расторгнут договор доверительного управления 100%-ной доли участия в дочерней компании с ТОО «Coal management».

ТОО «Shubarkol logistic»

23 августа 2024 года Компания зарегистрировала 100% долю участия в ТОО «Shubarkol logistic» (далее – дочерняя компания) (БИН 240840029471). Дочерняя компания осуществляет деятельность по организации и сопровождению транспортировки угля на экспорт. Юридический адрес дочерней компании совпадает с юридическим адресом Компании.

2. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учётные стандарты) на основе принципа начисления и правил учета по первоначальной стоимости, если иное не указано в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, утверждена руководством Группы 2 июня 2025 года.

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге, если не указано иное.

Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам, установленным в Республике Казахстан на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникающие в результате пересчета по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранных валютах денежных активов и обязательств по официальным обменным курсам на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

Статьи консолидированной финансовой отчетности, выраженные в иностранных валютах, оценены:

по состоянию на 31 декабря 2024 года

доллары США – по курсу 523.54 тенге за 1 доллар США;
российский рубль – по курсу 4.99 тенге за 1 российский рубль;
евро – по курсу 546.47 тенге за 1 евро.

по состоянию на 31 декабря 2023 года

доллары США – по курсу 454.56 тенге за 1 доллар США;
российский рубль – по курсу 5.063 тенге за 1 российский рубль;
евро – по курсу 502.24 тенге за 1 евро.



Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Группа не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

3. Существенная информация об учетной политике

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущих отчетных периодах, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Учетных стандартов, вступивших в силу 1 января 2024 года.

Новые или пересмотренные Учетные стандарты, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7, МСФО (IFRS) 7 – «Договоренности о финансировании поставщиков»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой».

Вышеперечисленные изменения не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые Учетные стандарты, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2024 года:

Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют» (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Контракты в отношении электроэнергии, зависящей от природных ресурсов» (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Новый МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Новый МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытия информации» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и ею ассоциированной организацией или совместным предприятием (дата вступления в силу не определена).

Группа планирует применение данных изменений с того момента, когда они вступят в силу.

В настоящее время Группа оценивает влияние данных стандартов и поправок на ее финансовое положение и консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением МСФО (IFRS) 18:



В апреле 2024 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

Горнорудные активы

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу, разработку карьера и обязательства по восстановлению месторождения. Затраты на вскрышу, улучшающую доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, капитализируются в составе горнорудных активов. Горнорудные активы, за исключением затрат на вскрышу, улучшающую доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся.

Расходы на вскрышу

Первоначальное признание

Группа первоначально оценивает актив, связанный со вскрышными работами, по первоначальной стоимости, представляющей совокупность прямых затрат, понесенных при проведении вскрышных работ, улучшающих доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, и распределенных на эти работы непосредственно относящихся к ним косвенных расходов. Одновременно со вскрышными работами в период эксплуатации могут проводиться некоторые сопутствующие работы, которые при этом не являются необходимыми для продолжения вскрышных работ в запланированном в эксплуатационный период порядке. Затраты, связанные с такими сопутствующими работами, не включаются в состав первоначальной стоимости актива, связанного со вскрышными работами, и учитываются в расходах периода.

В случаях, когда затраты по активу, связанному со вскрышными работами, и затраты по добытым запасам не могут быть отдельно идентифицированы, Группа распределяет затраты на проведение вскрышных работ в период эксплуатации между добытыми запасами и активом, связанным со вскрышными работами, по методу, который основывается на уместном показателе выработки. Данный показатель выработки рассчитывается в отношении идентифицированного компонента рудного тела и используется в качестве основы для определения степени, в которой имела место деятельность по созданию будущей выгоды. Одним из показателей является объем извлеченной пустой породы в сравнении с ожидавшимся объемом пустой породы в расчете на объем добытого угля.

Последующая оценка

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является.

Актив, связанный со вскрышными работами, амортизируется на систематической основе в течение ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ. Группа применяет способ списания стоимости пропорционально объему продукции, если только другой метод не является более целесообразным.



Основные средства

Признание и последующая оценка

При первоначальном признании объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения. Первоначальная стоимость включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

Первоначальная стоимость основных средств, изготавливаемых или возведенных, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость любой замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки в отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

После первоначального признания основные средства оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы актива является предметом суждений руководства Группы, устанавливается в соответствии с техническими условиями, предполагаемого срока полезной службы, с учетом специфики производства и опыта работы Группы.

В случае значительных изменений в предполагаемой схеме получения экономических выгод от этих активов, сроки полезной службы объектов основных средств могут периодически пересматриваться.

Группа применяет метод равномерного списания стоимости по основным средствам на протяжении оцененного срока полезной службы.

Ожидаемый средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

	Кол-во лет
Здания, сооружения	3-25
Машины и оборудование	4-15
Транспортные средства	7-20
Прочие	3-25

Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если определен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу активов и стоимость от их использования. Балансовая стоимость активов уменьшается до возмещаемой стоимости, убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год.

Убыток по обесценению сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости. Убыток по обесценению сторнируется только в том объеме, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом амортизации, если бы не был признан убыток по обесценению.



Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено, или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется амортизация на основе метода, указанного в учетной политике по основным средствам.

Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов начисляется в следующие сроки: по программному обеспечению - 5 лет, право на добычу - 25 лет (период действия Контракта 1).

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту.

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применяет упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применяет упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Классификация финансовых активов

Группа при первоначальном признании классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация определяется на основании бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и контрактными условиями денежных потоков. Группа меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

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



- целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Финансовые активы, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Последующая оценка финансовых активов

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

Финансовые активы Группы представлены торговой дебиторской задолженностью и выданными займами, которые относятся к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и инвестициями в долевые инструменты, которые относятся к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Группа не



отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 360 дней или если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначально признании следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- кредиты и займы, кредиторская задолженность;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства Группы включают в себя обязательства по займам и торговую кредиторскую задолженность. Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

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

Последующая оценка финансовых обязательств

Займы и торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом затрат по сделке. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

При получении займа на нерыночных условиях Группа отражает доход от первоначального признания в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год как финансовый доход, если кредитором является несвязанная сторона, или в капитале, если кредитором является владелец Группы или сторона, находящаяся под контролем собственника. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;



- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием применимых методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, и другие модели оценки.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевым методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.



Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Запасы

Запасы первоначально признаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению или созданию.

Фактическая себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения запасов к настоящему состоянию и местонахождению.

Затраты на переработку включают затраты, непосредственно связанные с единицами производимой продукции, обусловленные технологией и организацией производства.

Себестоимость готовой продукции включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Запасы отражаются по наименьшему из значений: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая цена реализации является расчетной ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, минус любые последующие затраты, которые ожидается понести для завершения и выбытия.

Оценка чистой цены реализации проводится периодически в конце каждого отчетного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства в кассе, на расчетных, а также на специальных счетах в банке.

Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

Денежные средства с ограничением по использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и отражаются в составе прочих внеоборотных активов, если они ограничены в использовании более двенадцати месяцев после отчетной даты, или в составе прочих оборотных активов, если они ограничены в использовании в течение более чем трех, но менее чем двенадцати месяцев.

Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного времени для его подготовки к использованию или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для



приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода создания квалифицируемого актива, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Резервы - обязательства

Резервы - обязательства признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Ликвидационный фонд на восстановление месторождения

В состав затрат на восстановление месторождения входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель).

Резерв на восстановление месторождения формируется и отражается в стоимости горнорудных активов в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости будущих затрат. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации.

Предполагаемые будущие затраты на ликвидацию последствий недропользования пересматриваются ежегодно и, по мере необходимости (обновление оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации), корректируются.

Затраты по ликвидации последствий недропользования являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть таких затрат возникает в ходе эксплуатации карьера. Хотя точная сумма необходимых затрат не известна, Группа оценивает свои затраты, исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по восстановлению.

Сумма амортизации дисконта, полученного при определении чистой приведенной стоимости резерва, относится на финансовые расходы за отчетный период.

Прочие изменения резерва на восстановление месторождения, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение срока службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резерва на восстановление месторождения, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

При проведении систематических восстановительных работ в течение операционной деятельности, а не во время ликвидации, резерв формируется по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода, и затраты относятся на прибыль и убыток за год.



Отложенный налог учитывается с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отложенный актив в целом.

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

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налоги, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.

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

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление месторождения, отнесенных на стоимость долгосрочных активов, и ликвидационного фонда на восстановление месторождения, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется.

Обязательство по отложенному подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождения, отнесенным на стоимость долгосрочных активов, а актив по отложенному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по ликвидационному фонду на восстановление месторождения.

Расходы на оплату труда и связанные обязательства

Расходы на заработную плату, отчисления в фонд социального страхования, взносы и отчисления в фонд обязательного медицинского страхования, обязательные пенсионные взносы за счёт работодателя, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы. Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования, совокупная ставка которых составляет 9.5 % от облагаемых доходов работников. Группа также выплачивает в Фонд социального медицинского страхования отчисления от облагаемых доходов работников. В 2024 году ставка отчислений по медицинскому страхованию составила 3%. С 1 января 2024 года Группа выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя с доходов работников, родившихся с 1 января 1975 года, в размере 1.5%. Группа также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы работников и взносы на социальное медицинское страхование в размере 2% от заработной платы работников. Согласно законодательству, эти виды взносов являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в консолидированной финансовой отчетности.



Условный актив раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

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

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

или

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

или

- на дату окончания отчетного периода у Группы нет права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Основы консолидации

Компания классифицируется Группой как дочерняя, если в отношении компании Группа имеет контроль над ней.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:



- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты создания (приобретения), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, денежные потоки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.



Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Возврат ТОО «Baltic Terminals» из доверительного управления (Примечание 1) рассматривается Группой, как приобретение дочерних компаний, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на ожидаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе и на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Неопределенность указанных оценок может привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного года.



Выручка по договорам с покупателями

Группа использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Идентификация обязанностей к исполнению в договоре на продажу товаров

Компания крайне редко оказывает покупателю какие-либо услуги вместе с продажей товаров. Тем не менее, Компания определила, что товары и услуги могут быть отличимыми сами по себе. Кроме того, товары и услуги, реализуемые Компанией не находятся в сильной зависимости друг от друга или в тесной взаимосвязи, поскольку Компания будет способна передать товар, даже если покупатель откажется от сопутствующих услуг. Соответственно, если Компания будет реализовывать товар с оказанием сопутствующих услуг, то Компания распределит часть цены сделки на услугу.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство Группы оценивает признаки обесценения нефинансовых активов: горнорудных активов, основных средств, незавершенного строительства и нематериальных активов. При наличии любых признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость.

Расчет стоимости, полученной от использования актива, требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства Группы, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения, и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство Группы определило месторождение как единственную генерирующую единицу.

Признаков обесценения горнорудных активов, основных средств, нематериальных активов, незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов не выявлено.

Обязательства по социально-экономическому развитию региона и обучению

В соответствии с условиями Контракта на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать социально-экономическое развитие региона и обучение работников.

Выполнение таких обязательств может осуществляться в виде выплаты денежных средств или вкладов равной стоимости. Обязательства составляют наибольшую сумму из фиксированной суммы или установленного процента от бюджетных капиталовложений за год.

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что Контракт на недропользование указывает минимальную сумму, подлежащую к использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов значительно не отличается от финансирования прочих затрат по добыче и должно отражаться по мере их понесения. Такое мнение подтверждается условиями Контракта на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения Контракта на недропользование. Поэтому социальные обязательства и обязательства по обучению будущих лет не признаны в данной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Ликвидационный фонд на восстановление месторождения

В соответствии с Контрактом на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих активов по недропользованию, рекультивации земель после завершения деятельности. Ликвидационный фонд на восстановление



месторождения признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Ликвидационный фонд формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат на восстановление участка месторождения по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Ликвидационный фонд на восстановление месторождения определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием, инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по ликвидации. Ликвидационный фонд оценивается из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранном законодательстве, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость ликвидационного фонда регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление угольного разреза в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства произведены по текущим ценам, и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Руководство Группы проанализировало ранее выполненные расчеты и сделанные допущения и пришло к выводу, что изменения не оказывают существенное влияние на ранее признанную сумму резерва, в связи с чем, в отчетном году резерв не корректировался.

На 31 декабря 2024 года балансовая стоимость ликвидационного фонда на восстановление месторождений составила 1,748,476 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года – 1,748,476 тысяч тенге) (примечание 21).

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

Горнорудные активы амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы месторождения путем использования производственного метода амортизации, исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов угля. При первоначальном определении запасов угля предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться в связи с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы амортизации и балансовую стоимость активов.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча угля в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов угля. Такие факторы могут включать следующее:

- изменения в извлекаемых запасах,
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов,
- разница между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке запасов угля,
- непредвиденные операционные проблемы на месторождении,
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке, восстановлению, ставках дисконта и обменных курсах, которые могут влиять на экономические характеристики запасов угля.

Руководство Группы пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе. Любые изменения могут повлиять на перспективные ставки амортизации и балансовую стоимость активов.

5. Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами являются ключевой управленческий персонал, ассоциированная компания, акционеры и прочие связанные стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.



Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляет значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлен ниже.

	Характер взаимоотношений с Группой
Ракишев К. Х.	Акционер (после 13 сентября 2024 г.)
ТОО «Майкубен-Вест»	Прочая связанная сторона* (до 13 сентября 2024 г.)
ТОО «Темір кокс»	Ассоциированная компания
АО «Joint Resources»	Прочая связанная сторона* (до 13 сентября 2024 г.)

* Прочие связанные стороны - компании, находящиеся в собственности конечного бенефициара (до 13 сентября 2024 года).

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

	Прим.	Ассоцииро- ванная ком- пания	Акционер	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Активы				
Торговая дебиторская задолженность		189,384	-	189,384
Займы выданные	16	171,771	2,701,662	2,873,433
Обесценение	16	(359,495)	-	(359,495)

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

	Прим.	Ассоцииро- ванная ком- пания	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Активы				
Торговая дебиторская задолженность		194,165	-	194,165
Займы выданные	16	170,111	-	170,111
Обесценение		(364,276)		(364,276)
Обязательства				
Займы полученные	20	-	(12,783,387)	(12,783,387)
Дивиденды к выплате		-	(454,861)	(454,861)
Начисленная пеня по дивидендам		-	(61,675)	(61,675)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Ассоцииро- ванная компания	Акционер	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выручка	21,203	-	-	21,203
Финансовые доходы	1,660	661	-	2,321
Финансовые расходы	-	-	(8,397)	(8,397)

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

	Ассоцииро- ванная ком- пания	Прочие связанные стороны	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Выручка	300,018	-	300,018
Прочие операционные доходы	150	8,595	8,745
Расходы по реализации	-	(3,979)	(3,979)
Убыток от обесценения финансовых активов (исправлено)	(364,276)	-	(364,276)
Финансовые расходы	-	(15,702)	(15,702)
Прочие расходы	-	(160,910)	(160,910)

Существенные неденежные операции со связанными сторонами описаны в Примечании 37.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу



Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2024 год составляет 256,131 тысяча тенге (2023 год: 109,243 тысяч тенге). Расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу отражены в составе общих и административных расходов.

6. Горнорудные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы, связанные со вскрышными работами	Активы по разработке песчаного карьера	Обязательства по восстановлению месторождения	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2023 г.	5,448,474	16,417	1,052,695	6,517,586
Выбытие		(16,417)	(667)	(17,084)
На 31 декабря 2023 г.	5,448,474	-	1,052,028	6,500,502
На 31 декабря 2024 г.	5,448,474	-	1,052,028	6,500,502
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2023 г.	(591,586)	(706)	(77,302)	(669,594)
Амортизация за год	(96,303)	-	(11,561)	(107,864)
Выбытие	-	706	4	710
На 31 декабря 2023 г.	(687,889)	-	(88,859)	(776,748)
Амортизация за год	(73,415)		(8,813)	(82,228)
На 31 декабря 2024 г.	(761,304)		(97,672)	(858,976)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2023 г.	4,760,585	-	963,169	5,723,754
На 31 декабря 2024 г.	4,687,170	-	954,356	5,641,526

Горнорудные активы по Контракту 1 заложены по договору залога № 887-2017 от 24 октября 2017 года в качестве обеспечения возвратности обязательств Группы по кредитной линии в АО «Народный сберегательный банк Казахстана». Залоговая стоимость имущественных прав оценена АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 2,580,744 тыс. тенге.



7. Основные средства

В тысячах казах- станских тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспортные средства	Прочие	Оборудова- ние к уста- новке	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2023 г.	4,683,376	5,956,044	1,505,444	74,952	30,572	12,250,388
Поступление	458	148,450	80,497	10,951	-	240,356
Перемещение из незавершенного строительства	4,301,565	671,580	1,520	-	-	4,974,665
Перемещение	(2,078)	16,160	-	-	(14,082)	-
Выбытие	(279,676)	(17,265)	(9,547)	(8,495)	(519)	(315,502)
На 31 декабря 2023 г.	8,703,645	6,774,969	1,577,914	77,408	15,971	17,149,907
Поступление	31,187	144,644	285	5,188	12,683	193,987
Перемещение из незавершенного строительства	129,282	3,000	-	-	-	132,282
Перемещение	5,773	1,683	2,185	3,043	(12,684)	-
Прочие поступления	-	105,907	-	42,486	-	148,393
Выбытие	(810,260)	(12,551)	(151,025)	(2,098)	(811)	(976,745)
На 31 декабря 2024 г.	8,059,627	7,017,652	1,429,359	126,027	15,159	16,647,824
Накопленная амортизация:						
На 1 января 2023 г.	(1,466,246)	(3,059,813)	(559,855)	(37,174)	-	(5,123,088)
Амортизация за период	(362,604)	(595,376)	(212,355)	(11,844)	-	(1,182,179)
Амортизация выбывших активов	279,676	14,672	8,917	7,217	-	310,482
На 31 декабря 2023 г.	(1,549,174)	(3,640,517)	(763,293)	(41,801)	-	(5,994,785)
Амортизация за период	(603,022)	(185,996)	(699,917)	(14,036)	-	(1,502,971)
Амортизация выбывших активов	735,884	12,330	150,971	1,826	-	901,011
На 31 декабря 2024 г.	(1,416,312)	(3,814,183)	(1,312,239)	(54,011)	-	(6,596,745)
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2023 г.	7,154,471	3,134,452	814,621	35,607	15,971	11,155,122
На 31 декабря 2024 г.	6,643,315	3,203,469	117,120	72,016	15,159	10,051,079

С июля 2024 года основные средства Группы заложены в качестве обеспечения возвратности обязательств Группы по кредитной линии в АО «Народный сберегательный банк Казахстана». Залоговая стоимость основных средств оценена АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 4,395,462 тыс. тенге.

8. Незавершенное строительство

В составе незавершенного строительства отражены объекты инфраструктуры на месторождении участок Центральный-2 в стадии готовности от 5 % до 74 %. Ожидаемый срок ввода в эксплуатацию – 2025-2027 годы.



Изменение в незавершенном строительстве за 2024, 2023 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
На 1 января	323,950	4,918,899
Приобретение работ и услуг	29,782	394,437
Перевод из запасов	3,485	24,845
Переведено в основные средства (Примечание 7)	(132,282)	(4,974,665)
Списание	-	(39,566)
На 31 декабря	224,935	323,950

Ограничения в отношении объектов незавершенного строительства нет.

9. Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Право на добычу*	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2023 г.	6,357	251,619	257,976
На 31 декабря 2023 г.	6,357	251,619	257,976
На 31 декабря 2024 г.	6,357	251,619	257,976
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2023 г.	(5,836)	(92,764)	(98,600)
Амортизация за год	(249)	(10,047)	(10,296)
На 31 декабря 2023 г.	(6,085)	(102,811)	(108,896)
Амортизация за год	(102)	(10,047)	(10,149)
На 31 декабря 2024 г.	(6,187)	(112,858)	(119,045)
Балансовая стоимость:			
На 31 декабря 2023 г.	272	148,808	149,080
На 31 декабря 2024 г.	170	138,761	138,931

*В состав права на добычу включена стоимость Контракта 1, а также стоимость геологической информации о недрах (исторические затраты), приобретенной в соответствии с Соглашением о конфиденциальности № 2282 от 13 августа 2013 года.

Право на добычу по Контракту 1 заложено по договору залога № 887-2017 от 24 октября 2017 года в качестве обеспечения возвратности обязательств Группы по кредитной линии в АО «Народный сберегательный банк Казахстана». Залоговая стоимость имущественных прав оценена АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 2,580,744 тыс. тенге.

10. Инвестиция в ассоциированную компанию и прочие долевыe инструменты

Инвестиции в долевыe инструменты представлены следующими компаниями:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<i>Ассоциированная компания</i>		
ТОО «Темір кокс» (50%)*	2,004,450	2,004,450
Обесценение**	(2,004,450)	(2,004,450)
<i>Прочие долевыe инструменты</i>		
ТОО «Karagandy CCI» (15%)	48,050	48,050
Обесценение	(48,050)	(48,050)
Итого	-	-

* Компания в марте 2022 года приобрела 50% долю участия в ТОО «Темір кокс» за 2,000,000 тысяч тенге. ТОО «Темір кокс» (БИН 180840024457) занимается производством кокса специального назначения, зарегистрировано по адресу: Республика Казахстан, г. Темиртау, ул. Темиртауская, строение 1. Группа оказывает значительное влияние на объект инвестиции и в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» учитывает инвестицию по методу долевого участия.

** По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года доля участия в ассоциированной компании обесценена в размере 100%. В отношении доли участия в ассоциированной компании был выполнен тест на обесценение. Деятельность ТОО «Темір кокс» в отчетном и предшествующем



АО «ШУБАРКОЛЬ ПРЕМИУМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

периодах убыточна. Отсутствуют перспективы реализации кокса в объемах и по ценам, которые бы привели к прибыльности ассоциированной компании. В ходе тестирования рассчитывалась ценность использования на основе предполагаемых будущих денежных потоков, генерируемых ассоциированной компанией. Приведенная стоимость предполагаемых денежных потоков получается отрицательная величина.

Движение инвестиции в ассоциированную компанию за 2023 год представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2023 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2,053,445
Доля в убытке за период	(54,688)
Обесценение	(2,004,450)
Элиминирование нереализованных финансовых результатов по внутренним оборотам ассоциированной компании	5,693
Балансовая стоимость на 31 декабря	-

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированной компании, которая основывается на её финансовой отчетности, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года и за периоды, заканчивающиеся на указанные даты.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	Убыток за год	Доля Группы в убытке за год	Доля Группы в убытке за период владения
2024 год	446,840	375,631	232,969	(259,562)	(129,781)	(184,469)
2023 год	762,579	431,808	597,117	(109,375)	(54,688)	(54,688)

11. Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы, выданные под поставку долгосрочных активов	841,469	1,144,859
Долгосрочная часть НДС	10,286,830	8,871,299
Денежные средства, ограниченные в использовании*	1,175,432	1,096,584
Займы, предоставленные работникам	1,816	2,827
Прочие	86,396	80,076
Итого	12,391,943	11,195,645
Резерв на обесценение	(182,457)	(182,457)
Итого (нетто)	12,209,486	11,013,188

* Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой специализированный банковский вклад в тенге, предназначенный для финансирования работ по ликвидации последствий разработки месторождений по Контракту 1, размещенный в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (ставка 0% годовых).

12. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Готовая продукция	6,841,443	3,755,201
Готовая продукция в пути	473,708	473,708
Сырье и материалы	1,140,626	994,742
Резерв на обесценение*	(596,917)	(628,279)
Итого	7,858,860	4,595,372



АО «ШУБАРКОЛЬ ПРЕМИУМ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

*Движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов предоставлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(628,279)	(15,708)
Начисление резерва	(7)	(616,178)
Восстановлено резерва	31,369	3,607
На 31 декабря	(596,917)	(628,279)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	42,599,264	36,882,091
Резерв на обесценение*	(433,322)	(433,322)
Итого финансовые активы	42,165,942	36,448,769
Прочие	141,891	151,451
Резерв на обесценение	(9,909)	(9,909)
Итого нефинансовые активы	131,982	141,542
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	42,297,924	36,590,311

* Движение резерва на обесценение торговой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(433,322)	(103,550)
Начислено резерва	-	(329,926)
Курсовая разница	-	154
На 31 декабря	(433,322)	(433,322)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	67,551	1,943,095
Доллары США	42,067,260	34,505,674
Российский рубль	31,131	-
Итого	42,165,942	36,448,769

14. Текущие налоговые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	100,630	15,736
КПН за нерезидента	-	31,601
Налог на имущество	8,694	303
Рентный налог на экспорт	-	3,349
Таможенные платежи	1,172	304
Прочие	4,898	1,441
Итого	115,394	52,734

15. Прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Затраты по вскрышным работам*	3,137,310	3,636,292
Авансы выданные	468,160	1,468,201
Краткосрочные расходы будущих периодов	9,680	15,623
Займы, предоставленные работникам	1,095	1,092
Прочие	777,434	714,485
Итого	4,393,679	5,835,693
Резерв на обесценение**	(881,212)	(881,211)
Итого (нетто)	3,512,467	4,954,482



* В течение 2023-2024 годов соотношение выбранной горной массы к фактически добытому объему каменного угля превысило нормативный показатель коэффициента вскрыши, согласно которому фактически понесенные расходы по буровзрывным и вскрышным работам и перевозке горной массы переносятся на себестоимость выпускаемой продукции в отчетном году. Превышение фактически понесенных затрат сверх норматива было отложено таким образом, что, когда фактический коэффициент вскрыши установится ниже планового, отложенные затраты путем пропорциональной амортизации к объему добычи войдут в себестоимость добытого угля за период. Частично понесенные затраты за 2023 год амортизировались в течение 2024 года. Ожидается, что накопленные на 31 декабря 2024 года затраты будут самортизированы в течение 2025 года.

** Движение резерва на обесценение прочих оборотных активов представлено следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(881,211)	(2,815,796)
Начислено резерва	(1)	(1,994)
Переведено в прочую дебиторскую задолженность	-	10,086
Списано активов	-	1,926,493
На 31 декабря	(881,212)	(881,211)

16. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов выданные займы являются не обеспеченными.

Балансовая стоимость выданных займов на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Договор	%	Период выдачи	Дата возврата	Сумма займа	Обесценение	Сумма вознаграждения	Итого
Ракишев К. Х.	№190924 от 20.09.2024 г.	0.1 %	Сентябрь-октябрь 2024 г.	До востребования	2,701,000	-	662	2,701,662
ТОО «Темір кокс»	№128/1-2022 от 31.03.2022 г.	1 %	апрель 2022 г.	31 декабря 2025 г.	166,000	(170,111)	5,771	1,660
Итого					2,867,000	(170,111)	6,433	2,703,322

* Заем был отражен по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки 20.9%. Дисконт при первоначальном признании был отражен в составе капитала. Балансовая стоимость выданных займов на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Договор	%	Период выдачи	Дата возврата	Сумма займа	Обесценение	Сумма вознаграждения	Итого
ТОО «Темір кокс»	№128/1-2022 от 31.03.2022 г.	1%	апрель 2022 г.	31 декабря 2024 г.	166,000	(170,111)	4,111	-

17. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	433,613	230,657
Денежные средства на срочных депозитах*	1,312,444	12,057
Денежные средства в кассе	15	881
Итого	1,746,072	243,595

* Остаток на депозитном счете представляют собой вклады в тенге в АО «Банк ЦентрКредит» со ставкой вознаграждения 12.5-13 % годовых и сроком размещения денежных средств не более 3-х месяцев.



По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Тенге	1,314,565	16,390
Доллары США	431,507	227,205
Итого	1,746,072	243,595

18. Капитал

Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2024 года составил 9,501,015 тысяч тенге (31 декабря 2023 год: 9,501,015 тысяч тенге). Количество объявленных простых акций – 5,000,000 штук (НИН KZ1C60530017). Группа не выпускала привилегированные акции.

Размещено 4,276,000 штук простых акций, которые распределены между акционерами по номинальной стоимости 2,221.94 тенге за 1 акцию.

Акционеры Группы на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля	Количество акций, штук
Ибрагимов Ш. А.	50.00%	2,138,000
Ракишев К. Х.	50.00%	2,138,000
Итого	100%	4,276,000

По состоянию на 31 декабря 2024 года простые акции в количестве 4,137,123 штук находятся в залоге в отношении обязательств акционеров Группы перед другими организациями.

Акционеры Группы на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля	Количество акций, штук
АО «Joint Resources»	67.00%	2,864,920
TOO «FCI MANAGEMENT LLP»	16.50%	705,540
TOO «Trans Coal Investment group»	16.50%	705,540
Итого	100%	4,276,000

По состоянию на 31 декабря 2023 года простые акции в количестве 4,276,000 штук не находятся в залоге.

Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию

Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год на средневзвешенное число простых акций, находящихся в обращении в течение года. Вследствие отсутствия у Компании простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчёте прибыли на акцию.

	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль /(убыток), приходящаяся на держателей простых акций (тысяч тенге)	5,840,687	(2,316,041)
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой прибыли на акцию (штук)	4,276,000	4,276,000
Базовая и разводненная прибыль /(убыток) на акцию, тенге	1,365.92	(541.64)

Балансовая стоимость акций



В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа раскрывает балансовую стоимость одной простой акции. Группа рассчитывает этот показатель как: итоговые активы за вычетом итоговых нематериальных активов, обязательств и привилегированных не голосующих акций (в капитале), деленные на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2024 года данный показатель составил 20,709 тенге (2023 год: 16,935 тенге).

Дивиденды

В 2023 и 2024 годах Группа не объявляла дивиденды. В 2023 году Группа погасила денежными средствами задолженность по дивидендам 3,847,460 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов сумма невыплаченных дивидендов составляет 678,964 тысячи тенге. По невыплаченным дивидендам Группа начислила пеню на сумму 92,061 тысяч тенге (Примечание 19).

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность*	10,588,708	7,845,406
Итого финансовые обязательства	10,588,708	7,845,406
Задолженность по оплате труда	312,015	268,112
Резерв по отпускам	60,136	264,689
Начисленная пеня по дивидендам акционерам и задолженности поставщикам	223,669	92,061
Обязательство по социально-экономическому развитию региона	253,026	258,265
Прочие	228,526	11,304
Итого нефинансовые обязательства	1,077,372	894,431
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	11,666,080	8,739,837
Долгосрочная	-	-
Краткосрочная	11,666,080	8,739,837

* В составе торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2024 года представлена задолженность за долгосрочные активы (без НДС) на сумму 375 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 118,235 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	10,253,515	6,774,100
Доллары США	226,257	9,873
Евро	1,093	1,004
Российские рубли	107,843	1,060,429
Итого	10,588,708	7,845,406

20. Займы полученные

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»*	4,241,594	4,244,359
ТОО «FCI Management LLP»**	319,152	316,026
ТОО «Trans Coal Investment group»**	319,152	316,026
ТОО «Petro Investments»**	3,605,300	-
АО «Joint Resources»**	19,092,412	12,783,387
Итого займы полученные	27,577,610	17,659,798

*В соответствии с дополнительным соглашением от 15 июля 2022 года к соглашению об открытии кредитной линии №KS 01-16-18 с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (далее Банк) общая сумма лимита по кредитной линии установлена в размере 4,220,000 тысяч тенге с целью пополнения оборотных средств. Залоговое обеспечение по данной кредитной линии описано в примечаниях 6, 7 и 9.



Кредитная линия предоставлена на возобновляемой основе со сроком действия по 31 декабря 2026 года. Транши в 2024 году предоставляются на срок до 6 месяцев.

По полученным кредитам в тенге ставка вознаграждения установлена в размере 17.25-18.25% годовых (2023 год: 18.75-19.75% годовых). Погашение основного долга и вознаграждения осуществляются периодическими платежами согласно графику платежей, установленному в кредитных договорах.

**В течение 2023 – 2024 годов Компания получила беззалоговые займы в тенге от АО «Joint Resources», ТОО «FCI Management LLP», ТОО «Trans Coal Investment group» со ставкой вознаграждения 0.1%-1% годовых. Срок погашения займов наступил в 2024 году. По состоянию на 31 декабря 2024 года все займы, полученные от АО «Joint Resources», ТОО «FCI Management LLP», ТОО «Trans Coal Investment group» являются просроченными. При этом существенная задолженность по займу, полученному от АО «Joint Resources», была погашена Компанией в 2025 г. (Примечание 38).

В 2024 году Компания получила беззалоговый заем в тенге от ТОО «Petro Investments» со ставкой вознаграждения 0.1% годовых. Срок погашения займа, - до 31 мая 2025 года.

Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью, за 2024 год:

В тысячах казах- станских тенге	1 января 2024 г.	Получено денежными средствами	Погашено денежными средствами	Курсовая разница	Начислено вознаграж- дение	31 декабря 2024 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	4,244,359	10,445,566	(11,148,248)	88	699,829	4,241,594
ТОО «FCI Management LLP»	316,026	-	-	-	3,126	319,152
ТОО «Trans Coal Investment group»	316,026	-	-	-	3,126	319,152
ТОО «Petro Investments»	-	3,604,846	-	-	454	3,605,300
АО «Joint Resources»	12,783,387	7,777,200	(1,495,000)	-	26,825	19,092,412
Итого	17,659,798	21,827,612	(12,643,248)	88	733,360	27,577,610

Изменения в обязательствах, обусловленные финансовой деятельностью, за 2023 год:

В тысячах казах- станских тенге	1 января 2023 г.	Получено денежными средствами	Погашено денежными средствами	Удержание налога	Начислено вознаграж- дение	31 декабря 2023 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	4,269,661	10,740,000	(11,527,576)	-	762,274	4,244,359
ТОО FCI MANAGEMENT LLP	-	634,959	(322,646)	(117)	3,830	316,026
АО «Joint Resources»	-	14,077,544	(1,309,383)	(476)	15,702	12,783,387
ТОО «Trans Coal Investment group»	-	634,959	(322,650)	(119)	3,836	316,026
Итого	4,269,661	26,087,462	(13,482,255)	(712)	785,642	17,659,798

Займы, полученные Компанией, выражены в тенге.

21. Долгосрочные оценочные обязательства

Группа имеет юридическое обязательство по устранению последствий операций по недропользованию и ликвидации объектов недропользования, после планируемого окончания эксплуатации месторождения.

Ниже представлено изменение ликвидационного фонда на восстановление месторождения на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
На 1 января	1,748,476	1,667,686
Отмена дисконта текущей стоимости (примечание 31)	-	81,601
Выбытие резерва	-	(811)
На 31 декабря	1,748,476	1,748,476

Сумма ликвидационного фонда на восстановление месторождения определена с использованием номинальных цен и ставки дисконтирования, действовавших на дату оценки. Неопределенность в



оценках таких затрат включает потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта.

Обязательство по восстановлению месторождения подлежит погашению после планируемого окончания эксплуатации месторождения, ожидаемого по наилучшим оценкам руководства Группы через 25 лет от даты заключения Контракта 1 (в 2038 году).

В сентябре 2023 года Группа прекратила добычу песчано-гравийной смеси по Контракту 2 и возвратила государству земельный участок в Нуринском районе Карагандинской области.

22. Обязательства по договору

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства по договорам поставки угля на внутренний рынок	699,791	7,768
Обязательства по договорам поставки угля на экспорт	59,181	5,904,174
Итого	758,972	5,911,942

Выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка обязательства по договорам с покупателями на начало периода составляет 4,114,038 тыс. тенге. Остаток обязательств по договорам был возвращен денежными средствами в течение 2024 года.

23. Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	380,471	775,193
Плата за эмиссии в окружающую среду	64,491	35,021
Обязательные пенсионные взносы	69,214	72,406
Индивидуальный подоходный налог	42,857	47,933
НДС за нерезидента	7,763	251,114
Социальный налог	30,565	35,504
Отчисления и взносы на обязательное социальное медицинское страхование	21,486	21,781
Социальные отчисления	12,616	12,141
Прочие	3,554	3,030
Итого	633,017	1,254,123

24. Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Экспорт	43,929,041	82,550,361
Внутренний рынок	1,282,671	3,049,795
Итого	45,211,712	85,600,156

Значительное уменьшение выручки за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, связано со снижением физического объема реализации каменного угля на 40% вследствие падения спроса, недостаточным количеством полученных вагонов для перевозки и снижением биржевых котировок, которые на конец отчетного периода находились в диапазоне 125 долларов США за 1 тонну (на 31 декабря 2023 года: 145 долларов США за 1 тонну).



25. Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Вскрышные работы	3,703,166	8,717,917
Заработная плата и связанные расходы	3,376,577	3,803,955
Износ и амортизация	1,058,156	1,005,230
Горюче-смазочные материалы	925,082	1,681,928
Буровзрывные работы	746,200	2,163,443
Материалы	734,211	1,086,663
Налоги и сборы	988,532	2,081,715
Содержание работников, работающих вахтовым методом	269,301	276,429
Краткосрочная аренда	23,408	28,343
Услуги охраны	111,285	112,860
Электроэнергия	60,451	74,111
Прочие	322,575	365,920
	12,318,944	21,398,514
Измененное сальдо распределенных затрат на вскрышу	498,982	(3,636,292)
Себестоимость реализованных товаров	-	119,953
Потери	(636,706)	(755,174)
Прочие списания	(7,522)	(7,386)
Изменение сальдо готовой продукции	(3,086,242)	1,005,013
Итого	9,087,456	18,124,628

26. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Доход от списания обязательств	146	2,733
Доход от аренды	-	453
Доход от оприходования основных средств и запасов после инвентаризации	162,455	-
Доходы по суммовой разнице	25,529	76,745
Доход от курсовой разницы	4,319,846	-
Штрафы и пени	15,928	273,594
Доход от возмещаемых услуг	133,026	2,261,562
Прочие доходы	64,022	40,996
Итого	4,720,952	2,656,083

27. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы от курсовых разниц, нетто	-	626,152
Потери (выемка породы)	636,706	755,174
Расходы по суммовой разнице	83,516	516,636
Убытки от списания основных средств	74,945	13,531
Штрафы и пени	161,717	247,400
Возмещаемые услуги	109,773	2,103,647
Пени по дивидендам	-	92,061
Прочие расходы	103,633	114,601
Итого	1,170,290	4,469,202



28. Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и связанные расходы	742,662	633,139
Вознаграждение членам совета директоров	82,055	1,648
Научные исследования	201,229	157,329
Социально-экономическое развитие региона	253,026	259,765
Благотворительная помощь	3,333	8,548
Краткосрочная аренда	71,584	48,683
Расходы на страхование	34,502	38,113
Штрафы и пени по налогам*	84,459	3,922,284
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	105,144	223,815
Консультационные и информационные услуги	53,625	51,518
Резерв на обесценение краткосрочных активов	1	614,840
Транспортные расходы	11,997	63,992
Банковские услуги	13,928	17,508
Материалы	19,395	32,081
Износ и амортизация	16,321	18,203
Обучение и повышение квалификации работников	6,728	37,975
Ремонт и обслуживание	35,122	13,079
Командировочные и представительские расходы	73,388	35,837
Налоги и сборы**	4,114	2,382,198
Юридические и нотариальные услуги	72,486	940
Прочие	75,168	60,642
Итого	1,960,267	8,622,137

* В 2023 году Департаментом государственных доходов по Карагандинской области (далее — ДГД) была проведена комплексная налоговая проверка Компании за период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2022 года. По результатам проверки были начислены дополнительные суммы штрафов и пени по НДС, КПН, рентному налогу и НДСПИ.

** В 2023 году начислен КПН с дохода нерезидента у источника выплаты по уведомлению ДГД на сумму 2,356,647 тыс. тенге.

29. Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Услуги по отгрузке и транспортировке товара	22,380,526	43,726,910
Краткосрочная аренда полувагонов, транспорта и спецтехники	4,648,740	5,110,087
Износ и амортизация	520,871	276,905
Заработная плата и связанные расходы	337,653	436,892
Топливо и материалы	48,045	108,995
Лабораторно-исследовательские работы	26,742	32,369
Обеспечение жизнедеятельности лиц, работающих вахтовым методом	26,418	49,632
Штрафы и пени	713,571	1,557,497
Сертификация и стандартизация готовой продукции	42,857	44,213
Ремонт и обслуживание	93,445	251,489
Налоги и сборы	100,372	346,247
Прочие	105,775	218,424
Итого	29,045,015	52,159,660

30. Доходы от финансирования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по банковским депозитам	25,015	2,116
Процентный доход по выданным займам	2,357	5,302
Итого финансовые доходы	27,372	7,418



31. Расходы от финансирования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы по вознаграждениям по займам (примечание 20)	733,360	785,642
Амортизация дисконта приведенной стоимости по ликвидационному фонду на восстановление и рекультивацию (примечание 21)	-	81,601
Итого финансовые расходы	733,360	867,243

32. Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,060,157	3,431,486
Расходы по отложенному подоходному налогу	62,804	303,810
Итого расход по подоходному налогу	2,122,961	3,735,296

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставки налога равной 20%.

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по подоходному налогу, отраженным в консолидированной финансовой отчетности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	7,963,648	1,419,255
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	1,592,729	283,851
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	530,232	3,451,445
Итого расход по подоходному налогу	2,122,961	3,735,296

По состоянию на конец отчетного и предыдущего периодов отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 г.	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы	(350,472)	52,797	(297,675)
Дебиторская задолженность	(48,764)	48,764	-
Резерв по неиспользованным отпускам	(52,960)	40,933	(12,027)
Налоги	(86,815)	(35,690)	(122,505)
Ликвидационный фонд	(157,061)	(1,763)	(158,824)
Вознаграждения и комиссии	(4,872)	553	(4,319)
Отложенные налоговые обязательства	959,274	10,007	969,281
Основные средства, нематериальные активы и горнорудные активы	959,274	10,007	969,281
Итого обязательство по отложенному налогу	608,802	62,804	671,606
Признанное отложенное налоговое обязательство	608,802	62,804	671,606



	31 декабря 2022 г.	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2023 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Отложенные налоговые активы	(555,824)	205,352	(350,472)
Дебиторская задолженность	(20,686)	(28,078)	(48,764)
Резерв по неиспользованным отпускам	(61,946)	8,986	(52,960)
Налоги	(324,801)	237,986	(86,815)
Ликвидационный фонд	(138,459)	(18,602)	(157,061)
Вознаграждения и комиссии	(9,932)	5,060	(4,872)
Отложенные налоговые обязательства	860,816	98,458	959,274
Основные средства, нематериальные активы и горнорудные активы	860,816	98,458	959,274
Итого обязательство по отложенному налогу	304,992	303,810	608,802
Признанное отложенное налоговое обязательство	304,992	303,810	608,802

33. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Группы для налоговых целей налоговыми органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Группы.

В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. В 2023 году Компания была подвергнута комплексной налоговой проверке за 2018-2022 годы, в результате которой были начислены налоги, штрафы и пени (Примечание 28). Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

Руководство Группы исходя из своего понимания налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

Вопросы охраны окружающей среды

Группа должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство Группы считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной



консолидированной финансовой отчетности, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Обязательства по Контракту 1

Обязательства по социально-экономическому развитию региона

В соответствии с условиями Контракта 1 Группа обязана ежегодно в период действия контракта, финансировать проекты по социально-экономическому развитию региона.

Выполнение таких обязательств производится в виде выплат денежных средств. Задолженность по обязательству по социально-экономическому развитию региона отражена в Примечании 19.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Группа соблюдала условия Контракта 1 в отношении данного обязательства.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с условиями Контракта 1 Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% от ежегодных затрат на добычу, утвержденных минимальной рабочей программой, и не менее 1% от ежегодных затрат на разведку по Контракту 1. Обязательства по обучению за 2024 и 2023 годы, предусмотренные Контрактом 1, Группой выполнены.

Соблюдение требований по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с Контрактом 1 Группа обязательно должна использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при их соответствии стандартам и другим утвержденным требованиям, с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан. Местное содержание в товарах, приобретаемых подрядчиком, должно составлять не менее 25% от общей стоимости товаров, не менее 85% работ, услуг, необходимых для выполнения работ по Контракту.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Группа выполнила контрактные обязательства в части казахстанского содержания в закупаемых работах и услугах в полном объеме и старается придерживаться условий по закупаемым товарам.

Обязательства по строительству завода

В соответствии с условиями Контракта 1 Группа обязуется построить завод по производству углехимических продуктов и разрез по добыче угля. Как указано в примечании 10, Компания в марте 2022 года приобрела 50% долю участия в ТОО «Теміркокс», у которого имеется в собственности завод по производству кокса специального назначения. За счёт займа выданного Компанией в 2022 году были увеличены производственные мощности ТОО «Теміркокс».

В 2024 году Группа частично выполнила рабочую программу по добыче угля в связи с рядом объективных причин, не зависящих от действий руководства Группы, предпринятых для устранения сложившихся неблагоприятных обстоятельств.

34. Цели и политика управления финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Управление рисками на уровне Группы сосредоточено на непредвиденности финансовых рынков и направлено на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.



Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску при осуществлении закупок и продаж, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты. Значительная часть продаж Группы проводится за пределы Республики Казахстан и преимущественно выражена в долларах США. Основная часть операций по закупкам услуг производится в российских рублях. Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

Финансовые активы и обязательства Группы, подверженные валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Итого
На 31 декабря 2024 г.					
Активы	5,260,870	42,498,767	-	31,131	47,790,768
Обязательства	(37,831,125)	(226,257)	(1,093)	(107,843)	(38,166,318)
Чистая позиция	(32,570,255)	42,272,510	(1,093)	(76,712)	9,624,450
На 31 декабря 2023 г.					
Активы	3,056,069	34,732,879	-	-	37,788,948
Обязательства	(24,433,897)	(9,873)	(1,004)	(1,060,429)	(25,505,203)
Чистая позиция	(21,377,828)	34,723,006	(1,004)	(1,060,429)	12,283,745

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к изменениям обменного курса в иностранной валюте, возможность которого можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллары США	Евро	Российский рубль	Итого
На 31 декабря 2024 г.				
Уменьшение базисных пунктов	(5%)	(5%)	(5%)	
Влияние на прибыль до налогообложения	(2,113,626)	55	3,836	(2,109,735)
Увеличение базисных пунктов	5%	5%	30%	
Влияние на прибыль до налогообложения	2,113,626	(55)	(23,014)	2,090,557
На 31 декабря 2023г.				
Уменьшение базисных пунктов	(15%)	(20%)	(5%)	
Влияние на прибыль до налогообложения	(5,208,451)	201	53,021	(5,155,229)
Увеличение базисных пунктов	15%	20%	5%	
Влияние на прибыль до налогообложения	5,208,451	(201)	(53,021)	5,155,229

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Потенциальный риск Группы, связанный со ставками вознаграждения, относится в основном к заёмным средствам.

Процентный риск не является существенным, поскольку Группа привлекает заемные средства по фиксированным ставкам вознаграждения.



Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевых ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевых ценных бумаг.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту нанесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, денежных средств на депозитных счетах представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Группа осуществляет большинство экспортных сделок по реализации на условиях оплаты после поставки, для чего Группа заключает сделки с проверенными кредитоспособными покупателями и другими контрагентами на условиях отсрочки платежа. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадёжной задолженности Компании является несущественным. На 31 декабря 2024 года у Группы был 1 покупатель - ООО Asia Group, на долю которого приходится 81% от торговой дебиторской задолженности, на 31 декабря 2023 года у Группы был 1 покупатель - ООО Asia Group, на долю которого приходится 93% от торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как высокую. В конце 2024 года Группа перешла на политику получения 100% предоплаты от покупателей для полного исключения кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в будущем. Информация о кредитном качестве торговой дебиторской задолженности и ожидаемом кредитном убытке представлена ниже.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность по срокам просрочки представлена с использованием матрицы оценочных резервов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 года			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ОКУ
Не просроченные	5,223,962	(2)	5,223,960	0.00%
<i>Просроченные со сроком:</i>				
Менее 3 месяцев	7,799,631	(28)	7,799,603	0.00%
От 3 до 6 месяц	10,477,169	(198)	10,476,971	0.00%
От 6 до 9 месяцев	3,219,837	(1,104)	3,218,733	0.03%
От 9 до 12 месяцев	3,741,556	(31,197)	3,710,359	0.83%
Свыше 12 месяцев	12,137,109	(400,793)	11,736,316	3.30%
Итого просроченные	37,375,302	(433,320)	36,941,982	
Всего	42,599,264	(433,322)	42,165,942	

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 года			
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% ОКУ
Не просроченные	827,665	(1,148)	826,517	0.14%
<i>Просроченные со сроком:</i>				
Менее 3 месяцев	35,381,009	(20,949)	35,360,060	0.06%
От 3 до 6 месяц	244,841	(47)	244,794	0.02%
От 6 до 9 месяцев	7,077	(352)	6,725	4.97%
От 9 до 12 месяцев	210,355	(200,129)	10,226	95.14%
Свыше 12 месяцев	211,144	(210,697)	447	99.79%
Итого просроченные	36,054,426	(432,174)	35,622,252	
Всего	36,882,091	(433,322)	36,448,769	



В отношении банков выбор основан на высоких кредитных рейтингах.

Следующая таблица отражает остатки на банковских счетах с указанием кредитных рейтингов банков:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	Рейтинги	
			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный сберегательный Банк Казахстана»	-	242,479	-	Baa2/(позитивный) Moody's
АО «Народный сберегательный Банк Казахстана» (специализированный банковский вклад, Примечание 11)	1,175,432	1,096,584	BBB-/ (стабильный) S&P	Baa2/(позитивный) Moody's
АО «Банк ЦентрКредит»	1,746,057	-	BB/(стабильный) S&P	
АО «Bereke Bank»	-	235	-	BB/(стабильный) Fitch Ratings
Итого	2,921,489	1,339,298		

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Группа управляет риском ликвидности путем использования краткосрочных (ежемесячных прогнозов) ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Руководство Группы разработало ряд внутренних положений, направленных на установление процедур контроля над соответствующими процедурами обработки счетов и платежей.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по контрактным срокам погашения. Таблица составлена на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата.

В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и в срок менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев
На 31 декабря 2024 г.					
Займы полученные	27,577,610	27,619,704	20,017,902	7,601,802	-
Торговая кредиторская задолженность	10,588,708	10,588,708	4,996,573	5,592,135	-
Итого финансовые обязательства	38,166,318	38,208,412	25,014,475	13,193,937	-
На 31 декабря 2023 г.					
Займы полученные	17,659,798	17,839,854	1,152,434	3,271,503	13,415,917
Торговая кредиторская задолженность	7,845,406	7,845,406	7,845,406	-	-
Итого финансовые обязательства	25,505,204	25,685,260	8,997,840	3,271,503	13,415,917



Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая приемлемый уровень доходности и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Структура собственного капитала Группы включает акционерный капитал и нераспределенную прибыль.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала и предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к собственному капиталу.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	10,588,708	7,845,406
Займы полученные	27,577,610	17,659,798
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(1,746,072)	(243,595)
Чистая задолженность	36,420,246	25,261,609
Капитал	44,893,617	39,052,930
Итого капитал и чистая задолженность	81,313,863	64,314,539
Коэффициент финансового рычага	45%	39%

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Руководство Группы использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, займов полученных и выданных приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.



Группа при оценке финансовых активов и обязательств использует методы и допущения, не основанные на наблюдаемой рыночной информации (3 уровень источников справедливой стоимости).

36. Операционные сегменты

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Активы и операционная деятельность Группы имеют высокую концентрацию в одном регионе Республики Казахстан. Операции Группы определены руководством Группы как единый отчетный сегмент, представленный добычей и реализацией каменного угля. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основании операционной прибыли и прибыли до налогообложения. Информация о структуре выручки раскрыта в Примечании 24.

37. Существенные неденежные операции

Следующие неденежные операции были произведены в 2024 году:

- взаимозачет торговой и прочей дебиторской задолженности против торговой и прочей кредиторской задолженности на сумму 210,236 тысяч тенге;

Следующие неденежные операции были произведены в 2023 году:

- списание авансов, выданных поставщикам, за счет созданного ранее резерва на обесценение на сумму 1,926,493 тысячи тенге (Примечание 15);
- взаимозачет торговой дебиторской задолженности против торговой кредиторской задолженности на сумму 714, 280 тысяч тенге;

38. События после отчетной даты

Получение и погашение финансовых обязательств

Группа получила в рамках кредитной линии №KS 01-16-18 с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» краткосрочные займы на сумму 2,882,932 тысяч тенге и погасила основной долг на сумму 2,893,654 тысяч тенге, начисленное вознаграждение на сумму 246,370 тысяч тенге.

Группа погасила по займам от АО «Joint Resources» основной долг на сумму 4,144,477 тысяч тенге денежными средствами, основной долг на сумму 13,540,000 тысяч тенге и начисленное вознаграждение на сумму 15,714 тысяч тенге за счёт соглашения о переводе долга Группы перед АО «Joint Resources» на задолженность перед Komir Holding LLC. Одновременно были заключены соглашения цессии о передаче торговой дебиторской задолженности ООО Asia Group перед Группой на сумму 16,007,862 тысячи тенге на Komir Holding LLC.

Соглашения о медиации

В марте 2025 года Группа и ООО Asia Group заключили соглашение о медиации, по которому торговая дебиторская задолженность ООО Asia Group на сумму 21,376,343.6 долларов США будет погашена в период с ноября 2025 года по декабрь 2026 года.

В мае 2025 года Группа и ООО Asia Group заключили соглашение о медиации, по которому торговая дебиторская задолженность ООО Asia Group на сумму 9,416,010.2 долларов США будет погашена в период с августа 2026 года по декабрь 2026 года. Сумма задолженности 2,002,970.7 долларов США осталась не урегулированной.

Фьючерсы на каменный уголь

В период после отчетной даты отмечается снижение фьючерсов на уголь на Межконтинентальной бирже и Нью-Йоркской товарной бирже. Стоимость стандартного контракта GC Newcastle contact упала со 125 долларов США до 95 долларов США, что на 25% ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и является самым низким показателем за последние четыре года, на фоне низкого спроса и достаточного предложения со стороны ведущих мировых производителей.

