

## **1. Общая информация**

### **(а) Организация и деятельность**

АО «Каражыра» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Акционерами Компании являются физические лица Огай В.Э., Абдрахманова Э.Э., Огай Э.В., Джуманбаев В.В. и Нигматулин Е.З. (см. примечание 12(а)).

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 071412, Семей, ул. Би Боранбая д.93.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее – «Группа»). Список дочерних предприятий Компании приведен в примечании 29.

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

Деятельность Группы регулируется законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» и контрактом на осуществление разработки угольного месторождения «Каражыра», заключенным 23 мая 1996 года.

Среднесписочная численность сотрудников Группы составила 1,064 человек (2023: 845 человек).

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане**

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

### **(б) Принцип непрерывности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивая доходность Группы и положительные денежные потоки от операционной деятельности представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на продукцию Группы, уровня производства, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на готовую продукцию и предоставляемые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

### **(в) Основы измерения**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

### **(г) Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

### **(д) Функциональная валюта и валюта презентации**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

### **(е) Принятие новых стандартов и разъяснений**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ 7 и МСФО 7 – «Раскрытие информации: соглашения о финансировании с поставщиками».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **(ж) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния на финансовую отчетность нового МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Группа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на будущие ожидаемые операции.

### **(з) Использование расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 3 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 4 – Горнодобывающие активы. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 5 – Инвестиционная недвижимость. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы и справедливой стоимости активов;
- Примечание 6 – Авансы выданные и прочие активы. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности;
- Примечание 8 – Товарно-материальные запасы. Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;
- Примечание 9 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 10 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 14 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 15 – Провизии. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости провизий на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования;
- Примечание 24 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 26 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 27 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

### (и) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукции и оказываемых услуг.

При этом выручка по договорам с покупателями по географическим сегментам представлена следующим образом:

| тыс. тенге            | 2024              | 2023              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Республика Казахстан  | 61,633,253        | 45,107,149        |
| Российская Федерация  | 4,866,040         | 3,790,274         |
| Кыргызская Республика | 4,721,519         | 9,280,305         |
| Литовская Республика  | 2,083,347         | –                 |
| Республика Беларусь   | 88,715            | 223,894           |
| Республика Узбекистан | –                 | 3,740             |
|                       | <b>73,392,874</b> | <b>58,405,362</b> |

### 3. Основные средства

| тыс. тенге                  | Земельные участки | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочее    | Незавершенное строительство и неустановленное оборудование | Итого        |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-----------|------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Стоимость</b>            |                   |                     |                       |           |                                                            |              |
| На 1 января 2023            | 27,708            | 3,177,810           | 40,267,225            | 920,867   | 1,220,344                                                  | 45,613,954   |
| Поступление                 | –                 | –                   | 103,229               | 131       | 5,852,629                                                  | 5,955,989    |
| Внутреннее перемещение      | –                 | 663,528             | 4,506,029             | 138,306   | (5,307,863)                                                | –            |
| Выбытие                     | –                 | (28,745)            | (334,222)             | (3,961)   | (301,167)                                                  | (668,095)    |
| На 31 декабря 2023          | 27,708            | 3,812,593           | 44,542,261            | 1,055,343 | 1,463,943                                                  | 50,901,848   |
| Поступление                 | –                 | 48,837              | 49,873                | (12,646)  | 4,394,887                                                  | 4,480,951    |
| Внутреннее перемещение      | –                 | 994,923             | 2,318,456             | 96,241    | (3,409,620)                                                | –            |
| Выбытие                     | –                 | –                   | (5,916)               | –         | (485,142)                                                  | (491,058)    |
| На 31 декабря 2024          | 27,708            | 4,856,353           | 46,904,674            | 1,138,938 | 1,964,068                                                  | 54,891,741   |
| <b>Износ и обесценение</b>  |                   |                     |                       |           |                                                            |              |
| На 1 января 2023            | –                 | (516,538)           | (17,857,855)          | (458,728) | –                                                          | (18,833,121) |
| Начисление износа           | –                 | (123,545)           | (3,631,774)           | (92,937)  | –                                                          | (3,848,256)  |
| Выбытие                     | –                 | 13,142              | 333,969               | 3,832     | –                                                          | 350,943      |
| На 31 декабря 2023          | –                 | (626,941)           | (21,155,660)          | (547,833) | –                                                          | (22,330,434) |
| Начисление износа           | –                 | (213,132)           | (4,080,191)           | (72,105)  | –                                                          | (4,365,428)  |
| Обесценение                 | –                 | –                   | –                     | –         | (794,021)                                                  | (794,021)    |
| Выбытие                     | –                 | –                   | 5,501                 | –         | –                                                          | 5,501        |
| На 31 декабря 2024          | –                 | (840,073)           | (25,230,350)          | (619,938) | (794,021)                                                  | (27,484,382) |
| <b>Балансовая стоимость</b> |                   |                     |                       |           |                                                            |              |
| На 31 декабря 2023          | 27,708            | 3,185,652           | 23,386,601            | 507,510   | 1,463,943                                                  | 28,571,414   |
| На 31 декабря 2024          | 27,708            | 4,016,280           | 21,674,324            | 519,000   | 1,170,047                                                  | 27,407,359   |

В составе незавершенного строительства учтены расходы на строительство концертного зала, который после завершения и ввода в эксплуатацию будет передан акимату области на безвозмездной основе. В связи с этим по таким расходам было признано обесценение на 794,021 тыс. тенге.

#### Арендуемые активы

Машины и оборудование включают в себя активы, являющиеся предметом операционной аренды. Ниже представлено движение арендуемых активов:

| тыс. тенге                  | 2024        | 2023        |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Стоимость</b>            |             |             |
| На 1 января                 | 4,120,780   | 2,724,748   |
| Поступление                 | –           | 1,404,364   |
| Выбытие                     | (5,916)     | (8,332)     |
| На 31 декабря               | 4,114,864   | 4,120,780   |
| <b>Износ</b>                |             |             |
| На 1 января                 | (1,812,531) | (1,527,027) |
| Начисление износа           | (416,016)   | (293,686)   |
| Выбытие                     | 5,501       | 8,182       |
| На 31 декабря               | (2,223,046) | (1,812,531) |
| <b>Балансовая стоимость</b> |             |             |
| На 31 декабря               | 1,891,818   | 2,308,249   |

#### Залоговое обеспечение

Здания и сооружения, машины и оборудование балансовой стоимостью 5,300,947 тыс. тенге (2023: 5,477,586 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Группы. Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов (см. примечание 15).

#### 4. Горнодобывающие активы

| тыс. тенге                  | Вскрышные работы | Разведочные активы | Итого            |
|-----------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| <b>Стоимость</b>            |                  |                    |                  |
| На 1 января 2023            | 5,369,601        | 2,193,172          | 7,562,773        |
| Поступление                 | 25,340,508       | –                  | 25,340,508       |
| Изменение в оценках         | –                | (161,811)          | (161,811)        |
| Выбытие                     | (27,176,977)     | –                  | (27,176,977)     |
| На 31 декабря 2023          | 3,533,132        | 2,031,361          | 5,564,493        |
| Поступление                 | 28,705,660       | –                  | 28,705,660       |
| Изменение в оценках         | –                | 100,486            | 100,486          |
| Выбытие                     | (25,975,753)     | –                  | (25,975,753)     |
| На 31 декабря 2024          | 6,263,039        | 2,131,847          | 8,394,886        |
| <b>Истощение</b>            |                  |                    |                  |
| На 1 января 2023            | –                | (418,940)          | (418,940)        |
| Начисление истощения        | –                | (93,380)           | (93,380)         |
| На 31 декабря 2023          | –                | (512,320)          | (512,320)        |
| Начисление истощения        | –                | (84,390)           | (84,390)         |
| На 31 декабря 2024          | –                | (596,710)          | (596,710)        |
| <b>Балансовая стоимость</b> |                  |                    |                  |
| На 31 декабря 2023          | <b>3,533,132</b> | <b>1,519,041</b>   | <b>5,052,173</b> |
| На 31 декабря 2024          | <b>6,263,039</b> | <b>1,535,137</b>   | <b>7,798,176</b> |

#### 5. Инвестиционная недвижимость

| тыс. тенге                  | 2024             | 2023             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Стоимость</b>            |                  |                  |
| На 1 января                 | 2,355,651        | 2,188,198        |
| Поступление                 | 109,779          | 175,603          |
| Выбытие                     | –                | (8,150)          |
| На 31 декабря               | 2,465,430        | 2,355,651        |
| <b>Износ</b>                |                  |                  |
| На 1 января                 | (320,419)        | (215,989)        |
| Начисление износа           | (166,830)        | (105,541)        |
| Выбытие                     | –                | 1,111            |
| На 31 декабря               | (487,249)        | (320,419)        |
| <b>Балансовая стоимость</b> |                  |                  |
| На 31 декабря               | <b>1,978,181</b> | <b>2,035,232</b> |

Инвестиционная недвижимость Группы включает предназначенную для аренды недвижимость, расположенную в основном на территории месторождения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года по оценкам специалистов Группы, сделанных на основании доступных сравнительных данных аналогичных активов, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости составила 2,119,680 тыс. тенге.

##### Залоговое обеспечение

Здания и сооружения в составе инвестиционной недвижимости балансовой стоимостью 554,471 тыс. тенге (2023: 581,643 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Группы. Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов (см. примечание 15).

## 6. Авансы выданные и прочие активы

| тыс. тенге                                       | 2024             | 2023             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Авансы выданные на приобретение товаров и услуг  | 2,964,096        | 1,430,336        |
| НДС к возмещению                                 | 2,044,170        | 1,683,251        |
| Авансы выданные на приобретение основных средств | 77,602           | 778,203          |
| Предоплата по прочим налогам                     | 70,878           | 56,204           |
| Задолженность сотрудников                        | 26,324           | 20,987           |
| Прочее                                           | 65,254           | 116,508          |
|                                                  | 5,248,324        | 4,085,489        |
| Резервы по обесценению авансов выданных          | (354,163)        | —                |
|                                                  | <b>4,894,161</b> | <b>4,085,489</b> |
| Долгосрочная часть                               | 77,602           | 778,203          |
| Текущая часть                                    | 4,816,559        | 3,307,286        |

Авансы, выданные на приобретение основных средств, представляют собой предоплату за поставку оборудования и реконструкцию гостиницы.

Изменение резерва по обесценению авансов выданных представлено следующим образом:

| тыс. тенге           | 2024           | 2023     |
|----------------------|----------------|----------|
| На 1 января          | —              | —        |
| Начислено            | 354,163        | —        |
| <b>На 31 декабря</b> | <b>354,163</b> | <b>—</b> |

## 7. Банковские вклады

| тыс. тенге                           | 2024             | 2023             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Вклады, ограниченные в использовании | 2,833,263        | 2,499,997        |
| Свободные банковские вклады          | 1,447,958        | 857,229          |
|                                      | <b>4,281,221</b> | <b>3,357,226</b> |
| Долгосрочная часть                   | 2,833,263        | 2,499,997        |
| Текущая часть                        | 1,447,958        | 857,229          |

Вклады, ограниченные в использовании, включают ликвидационный фонд в размере 2,715,800 тыс. тенге (2023: 2,385,800 тыс. тенге) согласно требованиям контракта на недропользование и обеспечение банковского займа прочей нефинансовой организации в размере 117,463 тыс. тенге (2023: 114,197 тыс. тенге). Средневзвешенная процентная ставка по вкладам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составляет 10.4% (2023: 9.5%).

## 8. Товарно-материальные запасы

| тыс. тенге                                          | 2024             | 2023             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Сырье и материалы                                   | 3,803,210        | 2,387,983        |
| Готовая продукция                                   | 807,898          | 924,363          |
| Прочие материалы                                    | 125,546          | 122,634          |
|                                                     | 4,736,654        | 3,434,980        |
| Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам | (197,042)        | (106,293)        |
|                                                     | <b>4,539,612</b> | <b>3,328,687</b> |

Изменение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

| тыс. тенге                | 2024           | 2023           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| На 1 января               | 106,293        | 164,073        |
| Начислено (восстановлено) | 90,749         | (57,780)       |
| <b>На 31 декабря</b>      | <b>197,042</b> | <b>106,293</b> |

## 9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| тыс. тенге                            | 2024             | 2023             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Торговая дебиторская задолженность    | 11,030,910       | 9,740,920        |
| Прочая дебиторская задолженность      | 6,862            | 4,719            |
|                                       | 11,037,772       | 9,745,639        |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам | (2,221,905)      | (2,487,945)      |
|                                       | <b>8,815,867</b> | <b>7,257,694</b> |

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

| тыс. тенге                | 2024             | 2023             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| На 1 января               | 2,487,945        | 956,202          |
| (Восстановлено) начислено | (265,766)        | 1,531,743        |
| Списано                   | (274)            | —                |
| <b>На 31 декабря</b>      | <b>2,221,905</b> | <b>2,487,945</b> |

## 10. Займы выданные

| тыс. тенге                            | Срок погашения | Процентная ставка | Валюта займа | На 31 декабря     |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|--------------|-------------------|
| <b>2024</b>                           |                |                   |              |                   |
| Компании под общим контролем          | 2025           | 0.0%              | Доллар США   | 11,658,917        |
| Дисконт                               |                |                   |              | (769,757)         |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам |                |                   |              | (335,144)         |
|                                       |                |                   |              | <b>10,554,016</b> |
| <b>2023</b>                           |                |                   |              |                   |
| Компании под общим контролем          | 2024           | 4.0%-7.6%         | Доллар США   | 9,776,101         |
| Резерв по ожидаемым кредитным убыткам |                |                   |              | (575,812)         |
|                                       |                |                   |              | <b>9,200,289</b>  |

### Займы, выданные связанной стороне

В 2021 году Компания заключила договор о предоставлении займа компании под общим контролем в размере 20,000 тыс. долларов США, который был выдан траншами 12,000 тыс. долларов США и 8,000 тыс. долларов США в течение 2021 и 2022 годов, соответственно. В октябре 2023 года Компания заключила дополнительное соглашение изменения срока возврата займа в декабре 2024 года, в связи с чем был пересмотрен кредитный рейтинг заемщика и пересчитан резерв по ожидаемым кредитным убыткам.

В июле 2024 года был заключен договор цессии, на основании которого Группа передала права требования возврата займа другой связанной стороне по номинальной стоимости, срок возврата которого наступает в конце 2025 году. Данная связанная сторона является компанией под общим контролем и не консолидируется в финансовую отчетность Группы. Вмененные расходы по займу рассчитываются по ставке 6.8%. Дисконт от первоначального признания займа за вычетом налога признан в капитале.



## 10. Займы выданные, продолжение

### Движение займов выданных

тыс. тенге

#### Номинальные балансы

|                      | 2024       | 2023      |
|----------------------|------------|-----------|
| На 1 января          | 9,776,101  | 9,442,090 |
| Возврат займов       | —          | (122,671) |
| Проценты начисленные | 343,655    | 623,848   |
| Проценты полученные  | —          | (182)     |
| Курсовая разница     | 1,539,161  | (166,984) |
| На 31 декабря        | 11,658,917 | 9,776,101 |

#### Дисконт

|                      |             |   |
|----------------------|-------------|---|
| На 1 января          | —           | — |
| Признание дисконта   | (1,023,306) | — |
| Амортизация дисконта | 328,479     | — |
| Курсовая разница     | (74,930)    | — |
| На 31 декабря        | (769,757)   | — |

#### Обесценение

|                                          |                   |                  |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|
| На 1 января                              | (575,812)         | (527,889)        |
| Восстановление обесценения (обесценение) | 240,668           | (47,923)         |
| На 31 декабря                            | (335,144)         | (575,812)        |
|                                          | <b>10,554,016</b> | <b>9,200,289</b> |

## 11. Денежные средства

тыс. тенге

|                                                | 2024             | 2023          |
|------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 6,334,671        | 41,986        |
| Наличность в кассе                             | 3,086            | 7,426         |
|                                                | <b>6,337,757</b> | <b>49,412</b> |

Как указано в примечании 31, неиспользованная сумма займа от банка второго уровня в размере 6,282,480 тыс. тенге была погашена в январе 2025 года.

## 12. Капитал

### (а) Акционерный капитал

|                   | 2024          |                  | 2023          |                  |
|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
|                   | доля, %       | тыс. тенге       | доля, %       | тыс. тенге       |
| Огай В.Э.         | 24.95         | 966,508          | 24.95         | 966,508          |
| Абдрахманова Э.Э. | 24.95         | 966,508          | 24.95         | 966,508          |
| Огай Э.В.         | 20.10         | 778,630          | 20.10         | 778,630          |
| Джуманбаев В.В.   | 20.00         | 774,756          | 20.00         | 774,756          |
| Нигматулин Е.З.   | 10.00         | 387,378          | 10.00         | 387,378          |
|                   | <b>100.00</b> | <b>3,873,780</b> | <b>100.00</b> | <b>3,873,780</b> |

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов акционерный капитал состоял из 1,000,000 простых голосующих акций, выпущенных, зарегистрированных и полностью оплаченных. Каждая простая акция дает право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и имеют номинальную стоимость 3,873.78 тенге каждая.

### (б) Дивиденды

В 2024 и 2023 годах дивиденды не начислялись и не выплачивались.



## 12. Капитал, продолжение

### (в) Доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за год, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Группы нет разводняющих акций.

Расчет дохода на акцию был произведен следующим образом:

|                                                     | 2024         | 2023         |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Чистый доход за год, тыс. тенге                     | 7,374,595    | 3,086,848    |
| Количество простых акций, штук                      | 1,000,000    | 1,000,000    |
| <b>Базовый и разводненный доход на акцию, тенге</b> | <b>7,375</b> | <b>3,087</b> |

### (г) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

| тыс. тенге (если не указано иное)        | 2024          | 2023          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Активы                                   | 81,027,893    | 67,812,069    |
| Нематериальные активы                    | (1,027,011)   | (1,103,702)   |
| Гудвилл                                  | (621,972)     | (621,972)     |
| Обязательства                            | (56,503,043)  | (49,843,169)  |
| Чистые активы                            | 22,875,867    | 16,243,226    |
| Количество простых акций, штук           | 1,000,000     | 1,000,000     |
| <b>Балансовая стоимость акции, тенге</b> | <b>22,876</b> | <b>16,243</b> |

## 13. Облигации

В октябре 2021 года Группа разместила облигации в количестве 20,000,000 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. тенге каждая, с процентной ставкой 14% годовых. Купон выплачивается раз в полгода до 2031 года.

### Движение облигаций

| тыс. тенге                        | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| На 1 января                       | 20,637,778        | 20,637,778        |
| Проценты начисленные              | 2,800,000         | 2,800,000         |
| Проценты уплаченные               | (2,800,000)       | (2,800,000)       |
| На 31 декабря                     | <b>20,637,778</b> | <b>20,637,778</b> |
| Долгосрочная часть                | 20,000,000        | 20,000,000        |
| Текущая часть (начисленный купон) | 637,778           | 637,778           |

## 14. Провизии

| тыс. тенге           | Восстановление<br>месторождений | Вознаграждения<br>работникам | Итого            |
|----------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------|
| На 1 января 2023     | 2,931,939                       | 293,444                      | 3,225,383        |
| Изменение в оценках  | (161,811)                       | 210,643                      | 48,832           |
| Использование        | –                               | (35,568)                     | (35,568)         |
| Амортизация дисконта | 216,670                         | 21,694                       | 238,364          |
| На 31 декабря 2023   | 2,986,798                       | 490,213                      | 3,477,011        |
| Изменение в оценках  | 100,486                         | 111,612                      | 212,098          |
| Использование        | –                               | (45,206)                     | (45,206)         |
| Амортизация дисконта | 279,766                         | 45,795                       | 325,561          |
| На 31 декабря 2024   | <b>3,367,050</b>                | <b>602,414</b>               | <b>3,969,464</b> |
| Долгосрочные         | 2,986,798                       | 455,072                      | 3,441,870        |
| Текущие              | –                               | 35,141                       | 35,141           |
| На 31 декабря 2023   | <b>2,986,798</b>                | <b>490,213</b>               | <b>3,477,011</b> |
| Долгосрочные         | 3,367,050                       | 557,934                      | 3,924,984        |
| Текущие              | –                               | 44,480                       | 44,480           |
| На 31 декабря 2024   | <b>3,367,050</b>                | <b>602,414</b>               | <b>3,969,464</b> |

### Провизии на восстановление месторождений

Затраты на восстановление месторождения рассчитаны в соответствии с законодательством Казахстана, регулирующем порядок восстановления месторождений. Провизии представляют собой дисконтированную стоимость расчетных затрат на ликвидацию последствий добычи и рекультивацию месторождения. Неопределенность при оценке таких затрат включает возможные изменения нормативных требований, способов ликвидации и рекультивации, ставок дисконта и темпов инфляции, а также предположительные сроки ликвидации последствий добывающей деятельности. Приведенная стоимость обязательства рассчитана с использованием ставки дисконтирования 9.10% (2023: 9.34%). Изменения в оценках обязательства, такие как ставка дисконтирования, темпы инфляции, оценочные расходы на восстановление и законодательные требования, капитализируются в состав горнодобывающих активов.

### Провизии по вознаграждениям работникам

Провизии по вознаграждениям работникам созданы согласно обязательствам Группы перед сотрудниками в соответствии с коллективными договорами.

## 15. Займы

| тыс. тенге            | Срок<br>погашения | Процентная<br>ставка | Валюта займа | На 31<br>декабря  |
|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|-------------------|
| <b>2024</b>           |                   |                      |              |                   |
| АО «Altyn Bank»       | 2025              | 16.5%-17.0%          | Тенге        | 3,208,334         |
| АО «Altyn Bank»       | 2025              | 6.0%                 | Доллар США   | 6,806,020         |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 2025              | 18.0%                | Тенге        | 1,740,476         |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 2025              | 4.5%-5.5%            | Доллар США   | 772,844           |
| Акционеры             | 2024              | 6.0%                 | Тенге        | 5,893,377         |
|                       |                   |                      |              | <b>18,421,051</b> |
| <b>2023</b>           |                   |                      |              |                   |
| АО «Altyn Bank»       | 2024              | 18.0%-18.2%          | Тенге        | 4,036,000         |
| АО «Altyn Bank»       | 2024              | 3.8%-6.7%            | Доллар США   | 1,754,602         |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 2024              | 18.0-19.4%           | Тенге        | 600,000           |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 2024              | 4.5-5.6%             | Доллар США   | 1,576,307         |
| Акционеры             | 2024              | 6.0%                 | Тенге        | 4,891,214         |
|                       |                   |                      |              | <b>12,858,123</b> |

## 15. Займы, продолжение

### АО «Altyn Bank»

В 2017 году Компания подписала с АО «Altyn Bank» рамочное соглашение о предоставлении финансирования в виде займов, возобновляемый кредитный лимит по которому составил 7,500 тыс. долларов США со сроком на 3 года. В течение 2021 года был подписан ряд дополнительных соглашений, согласно которым кредитная линия была увеличена до 20,000 тыс. долларов США и продлена до 2024 года, с возможностью использования в разных валютах.

### АО «Банк ЦентрКредит»

В 2017 году Компания подписала соглашение на открытие кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит», возобновляемый кредитный лимит по которому составил 7,500 тыс. долларов США со сроком на 30 месяцев. В 2020 году Компания заключила дополнительное соглашение о продлении кредитной линии до июня 2023 года. В 2021 году Компания заключила дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 10,000 тыс. долларов США, со сроком до 2026 года, с возможностью использования в разных валютах.

В 2021 году дочерние предприятия подписали соглашения на открытие кредитных линий с АО «Банк ЦентрКредит» сроком до февраля 2023 года. Данные займы были полностью погашены в январе 2023 года.

### Акционеры

В декабре 2022 года и январе 2023 года Группа получила необеспеченные займы от акционеров в размере 3,839,477 тыс. тенге и 1,472,050 тыс. тенге, соответственно, под 6.0% годовых, со сроком погашения до 31 декабря 2024 года. Вмененные расходы по займу рассчитываются по ставке 19.1%. Дисконт от первоначального признания займа признан непосредственно в капитале. Амортизация дисконта была признана в финансовых расходах в консолидированном отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.

### Обеспечение по займам

По состоянию на 31 декабря 2024 года следующие активы были заложены в качестве обеспечения по займам:

- денежные средства, поступающие по контракту на поставку угля с отдельными покупателями в пределах суммы лимита кредитной линии;
- основные средства и инвестиционная недвижимость Группы балансовой стоимостью 3,653,040 тыс. тенге (2023: 3,442,262 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением обязательств по соглашению об установлении лимита кредитования с АО «Банк ЦентрКредит». Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов (см. примечание 3 и 5);
- машины и оборудования балансовой стоимостью 2,202,378 тыс. тенге (2023: 2,616,967 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Группы по соглашению об установлении лимита кредитования с АО «Altyn Bank» (см. примечание 3).

### Движение займов

тыс. тенге

#### Номинальные балансы

|                           | 2024              | 2023              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| На 1 января               | 13,568,766        | 15,905,470        |
| Получение заемных средств | 21,030,020        | 11,334,819        |
| Возврат заемных средств   | (16,579,498)      | (13,870,069)      |
| Проценты начисленные      | 1,564,011         | 1,016,356         |
| Проценты уплаченные       | (1,240,101)       | (739,179)         |
| Налог у источника выплаты | (32,391)          | (32,429)          |
| Курсовая разница          | 110,244           | (46,202)          |
| На 31 декабря             | 18,421,051        | 13,568,766        |
| <b>Дисконт</b>            |                   |                   |
| На 1 января               | (710,643)         | (897,207)         |
| Признание дисконта        | —                 | (342,452)         |
| Амортизация дисконта      | 710,643           | 529,016           |
| На 31 декабря             | —                 | (710,643)         |
|                           | <b>18,421,051</b> | <b>12,858,123</b> |

## 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| тыс. тенге                                                  | 2024              | 2023             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Торговая кредиторская задолженность                         | 4,314,181         | 8,053,961        |
| Обязательства по вознаграждениям работникам                 | 624,328           | 585,921          |
| Гарантийные обязательства                                   | 308,654           | 364,851          |
| Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности | 5,247,163         | 9,004,733        |
| Авансы полученные                                           | 4,875,699         | 805,025          |
| Прочая кредиторская задолженность                           | 20,735            | 18,262           |
|                                                             | <b>10,143,597</b> | <b>9,828,020</b> |

## 17. Доходы от реализации

| тыс. тенге                         | 2024              | 2023              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Доходы по видам реализации</b>  |                   |                   |
| Внутренний рынок                   | 47,660,240        | 33,445,301        |
| Возмещение транспортных расходов   | 16,738,191        | 16,825,917        |
| Экспорт                            | 8,964,958         | 8,107,253         |
| Прочее                             | 29,485            | 26,891            |
|                                    | <b>73,392,874</b> | <b>58,405,362</b> |
| <b>Доходы по времени признания</b> |                   |                   |
| В определенный момент времени      | 56,654,683        | 41,579,445        |
| В течение периода времени          | 16,738,191        | 16,825,917        |
|                                    | <b>73,392,874</b> | <b>58,405,362</b> |

В основном, в соответствии с договорами реализации, расходы по транспортировке угля от станции Дегелен до пункта назначения покупателей возмещаются покупателями.

## 18. Себестоимость реализации

| тыс. тенге                                                | 2024              | 2023              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Расходные материалы                                       | 5,038,466         | 4,358,070         |
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда            | 4,509,668         | 3,691,524         |
| Износ и амортизация                                       | 3,901,178         | 3,547,060         |
| Горюче-смазочные материалы                                | 3,501,217         | 4,301,596         |
| Техническое обслуживание и ремонт                         | 2,794,661         | 2,022,339         |
| Коммунальные расходы                                      | 1,226,751         | 972,381           |
| Транспортные расходы                                      | 1,088,205         | 1,028,503         |
| Подрядные горные работы                                   | 803,167           | 3,066,658         |
| Услуги по переработке и сортировке угля                   | 750,275           | 794,188           |
| Прочие налоги и платежи в бюджет                          | 520,017           | 443,974           |
| Расходы по лицензионно-контрактным обязательствам         | 70,449            | 1,875             |
| Прочее                                                    | 266,378           | 189,558           |
| Производственные расходы                                  | 24,470,432        | 24,417,726        |
| Изменение готовой продукции                               | 116,465           | (398,578)         |
| Приобретенная готовая продукция                           | 2,377,401         | 911,717           |
| Списание сгоревшего угля                                  | (97,480)          | (790,128)         |
| Изменение затрат на вскрышные работы                      | (2,729,907)       | 1,836,469         |
| Перенос накладных расходов на прочие операционные расходы | (1,915,941)       | (1,687,353)       |
| Себестоимость реализованной продукции                     | 22,220,970        | 24,289,853        |
| Себестоимость реализованных товаров                       | —                 | 949,578           |
| Себестоимость оказанных услуг (выполненных работ)         | 27,912,912        | 17,098,584        |
|                                                           | <b>50,133,882</b> | <b>42,338,015</b> |

## 18. Себестоимость реализации, продолжение

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

## 19. Расходы по реализации

тыс. тенге

|                                                | 2024             | 2023             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Услуги по погрузке угля                        | 2,118,860        | 1,674,882        |
| Сертификация и испытание продукции             | 666,993          | 421,748          |
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда | 330,470          | 83,452           |
| Штрафы, пени                                   | 215,023          | 378,653          |
| Профессиональные услуги                        | 98,520           | 65,244           |
| Износ и амортизация                            | 29,138           | 20,640           |
| Пользование вагонами                           | 20,868           | 60,767           |
| Прочее                                         | 43,780           | 26,130           |
|                                                | <b>3,523,652</b> | <b>2,731,516</b> |

## 20. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

|                                                   | 2024             | 2023             |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда    | 1,134,041        | 1,026,698        |
| Налоги и платежи в бюджет                         | 594,841          | 754,392          |
| Транспортные расходы                              | 406,680          | 265,677          |
| Профессиональные услуги                           | 378,262          | 142,371          |
| Благотворительность                               | 257,845          | 45,964           |
| Расходы на программное обеспечение                | 172,209          | 34,252           |
| Износ и амортизация                               | 169,969          | 79,204           |
| Расходные материалы                               | 145,032          | 819,351          |
| Банковские сборы                                  | 29,633           | 25,615           |
| Расходы по лицензионно-контрактным обязательствам | 10,480           | 9,140            |
| Обучение и другие расходы на персонал             | 9,639            | 40,399           |
| Прочее                                            | 141,024          | 136,798          |
|                                                   | <b>3,449,655</b> | <b>3,379,861</b> |

## 21. Прочие операционные доходы

тыс. тенге

|                                                                              | 2024             | 2023             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Доход от продажи материалов                                                  | 1,700,594        | 2,584,113        |
| Доход от аренды                                                              | 486,775          | 467,032          |
| Доход от оказания услуг по обеспечению жизнедеятельности вахтовых работников | 416,103          | 451,046          |
| Доход от предоставления услуг питания                                        | 330,236          | 349,494          |
| Доход от штрафных санкций                                                    | 78,458           | 493,264          |
| Доход от оказания подрядных работ                                            | 28,229           | 149,690          |
| Прочие доходы                                                                | 237,938          | 327,926          |
|                                                                              | <b>3,278,333</b> | <b>4,822,565</b> |

## 22. Прочие операционные расходы

| тыс. тенге                                                                 | 2024             | 2023             |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Расходы по реализации материалов                                           | 1,549,444        | 2,441,810        |
| Расход по оказанию услуг обеспечения жизнедеятельности вахтовых работников | 1,465,830        | 1,211,721        |
| Износ и амортизация                                                        | 586,542          | 433,827          |
| Себестоимость подрядных работ                                              | 535,118          | 369,026          |
| Себестоимость услуг питания                                                | 512,917          | 486,759          |
| Расходы по обмену валюты                                                   | 99,889           | 103,840          |
| Прочие расходы                                                             | 67,758           | 36,942           |
|                                                                            | <b>4,817,498</b> | <b>5,083,925</b> |

## 23. Финансовые расходы

| тыс. тенге                                      | 2024             | 2023             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Процентные расходы по выпущенным облигациям     | 2,800,000        | 2,800,000        |
| Процентные расходы по займам                    | 1,564,011        | 1,016,356        |
| Амортизация дисконта по займам                  | 710,643          | 529,016          |
| Амортизация дисконта по провизиям               | 325,561          | 238,364          |
| Признание дисконта по задолженности сотрудников | 79,034           | 346              |
|                                                 | <b>5,479,249</b> | <b>4,584,082</b> |

## 24. Подоходный налог

### (а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

| тыс. тенге                                          | 2024             | 2023             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Корпоративный подоходный налог – текущий период     | 2,729,661        | 2,509,533        |
| Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды | 1,020,716        | 86,981           |
| Отложенный налог – текущий период                   | (265,293)        | (1,364,421)      |
| Отложенный налог – предыдущие периоды               | 103,007          | 47,183           |
| <b>Расходы по подоходному налогу</b>                | <b>3,588,091</b> | <b>1,279,276</b> |

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

| тыс. тенге                                          | 2024              | 2023             |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Доход до налогообложения</b>                     | <b>10,962,686</b> | <b>4,366,124</b> |
| Ставка подоходного налога                           | 20.0%             | 20.0%            |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке | 2,192,537         | 873,225          |
| Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды | 1,020,716         | 86,981           |
| Отложенный налог – предыдущие периоды               | 103,007           | 47,183           |
| Невычитаемые расходы                                | 271,831           | 271,887          |
| <b>Расходы по подоходному налогу</b>                | <b>3,588,091</b>  | <b>1,279,276</b> |
| Эффективная ставка подоходного налога               | 32.7%             | 29.3%            |

## 24. Подоходный налог, продолжение

### (б) Отложенный налоговый актив и обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

| тыс. тенге                                                             | 2024             | 2023               |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Основные средства, нематериальные активы и инвестиционная недвижимость | (2,608,448)      | (2,705,820)        |
| Горнодобывающие активы                                                 | (307,027)        | (303,808)          |
| Займы выданные                                                         | 220,980          | 115,162            |
| Товарно-материальные запасы                                            | 39,408           | 37,102             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                            | 444,381          | 498,812            |
| Займы                                                                  | –                | (142,129)          |
| Провизии                                                               | 269,413          | 234,445            |
| Прочие налоги к уплате                                                 | 6,478            | 54                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                           | 73,849           | 71,594             |
| Переносимые налоговые убытки                                           | 1,153,236        | 1,119,911          |
| <b>Отложенное налоговое обязательство, нетто</b>                       | <b>(707,730)</b> | <b>(1,074,677)</b> |
| Отложенный налоговый актив                                             | 1,485,364        | 1,162,596          |
| Отложенное налоговое обязательство                                     | (2,193,094)      | (2,237,273)        |

Движение отложенного налогового актива (обязательства) в финансовой отчетности:

| тыс. тенге                         | 2024             | 2023               |
|------------------------------------|------------------|--------------------|
| На 1 января                        | (1,074,677)      | (2,323,425)        |
| Отнесено на нераспределенный доход | 204,661          | (68,490)           |
| Отнесено на доходы                 | 162,286          | 1,317,238          |
| <b>На 31 декабря</b>               | <b>(707,730)</b> | <b>(1,074,677)</b> |

Налоговый эффект дисконта по займам, выданным связанной стороне, в размере 204,661 тыс. тенге (2023: ноль) отнесен на нераспределенный доход (см. примечание 10), а его амортизация – на расходы периода.

В 2023 году налоговый эффект дисконта по займам, полученным от акционеров, в размере 68,490 тыс. тенге отнесен на нераспределенный доход (см. примечание 15), а его амортизация – на расходы периода.

## 25. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности

| тыс. тенге                                                                                                  | Прим.       | 2024              | 2023              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Доход до налогообложения</b>                                                                             |             | <b>10,962,686</b> | <b>4,366,124</b>  |
| Корректировки:                                                                                              |             |                   |                   |
| Финансовые доходы                                                                                           |             | (1,032,486)       | (952,850)         |
| Финансовые расходы                                                                                          | 23          | 5,479,249         | 4,584,082         |
| Износ и амортизация                                                                                         | 18,19,20,22 | 4,735,664         | 4,080,731         |
| Убытки от обесценения, нетто                                                                                | 3,6,8,9,10  | 732,499           | 1,521,886         |
| Изменения оценок по провизиям по вознаграждениям работников                                                 | 14          | 111,612           | 210,643           |
| Убыток (доход) от выбытия основных средств                                                                  |             | 484,218           | (25,506)          |
| Доход от выбытия инвестиционной недвижимости                                                                |             | –                 | (6,354)           |
| Нереализованный (доход) убыток от курсовой разницы                                                          |             | (1,325,773)       | 170,205           |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>              |             | <b>20,147,669</b> | <b>13,948,961</b> |
| (Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов                                                        |             | (4,031,581)       | 1,331,557         |
| Увеличение авансов выданных и прочих активов                                                                |             | (1,782,753)       | (891,621)         |
| Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности                                         |             | 141,533           | (382,991)         |
| Увеличение прочих налогов к уплате                                                                          |             | 461,643           | 147,142           |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности                                                     |             | (1,201,466)       | (1,037,111)       |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности до получения (выплаты) процентов и подоходного налога</b> |             | <b>13,735,045</b> | <b>13,115,937</b> |



## 25. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности, продолжение

### Неденежные операции

| тыс. тенге                                                                                             | Прим. | 2024      | 2023      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|
| Капитализированный износ                                                                               | 3     | 48,837    | —         |
| Изменение в оценках в счет поступления горнодобывающих активов                                         | 4,14  | (100,486) | 161,811   |
| Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость                                                 |       | —         | 15,603    |
| Перевод основных средств в нематериальные активы                                                       |       | —         | 301,167   |
| Признание дисконта по займам полученным                                                                | 15    | —         | 342,452   |
| Удержание подоходного налога у источника по начисленным процентам                                      | 15    | 32,391    | 32,429    |
| Взаимозачет торговой и прочей дебиторской задолженности и торговой и прочей кредиторской задолженности |       | 1,471,837 | 2,902,646 |
| Взаимозачет торговой дебиторской задолженности и авансов выданных и прочих активов                     |       | 33,436    | 446,979   |
| Проценты капитализированные в состав банковских вкладов                                                |       | 58,987    | 97,492    |
| Подоходный налог, удержанный у источника выплаты                                                       |       | 51,191    | 43,489    |
| Взаимозачет подоходного налога с прочими налогами к уплате                                             |       | 113,584   | 21,099    |

## 26. Цели и политика управления финансовыми рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группы, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

### (б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

#### Категории финансовых активов и обязательств

| тыс. тенге                                                              | Прим. | 2024                | 2023                |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>        |       |                     |                     |
| Банковские вклады                                                       | 7     | 4,281,221           | 3,357,226           |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                             | 9     | 8,815,867           | 7,257,694           |
| Займы выданные                                                          | 10    | 10,554,016          | 9,200,289           |
| Денежные средства                                                       | 11    | 6,337,757           | 49,412              |
|                                                                         |       | <b>29,988,861</b>   | <b>19,864,621</b>   |
| <b>Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости</b> |       |                     |                     |
| Облигации                                                               | 13    | (20,637,778)        | (20,637,778)        |
| Провизии                                                                | 14    | (3,969,464)         | (3,477,011)         |
| Займы                                                                   | 15    | (18,421,051)        | (12,858,123)        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                            | 16    | (5,247,163)         | (9,004,733)         |
|                                                                         |       | <b>(48,275,456)</b> | <b>(45,977,645)</b> |

## 26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость облигаций, рассчитанная по ставке 18.0%, составляет 17,603,789 тыс. тенге, Справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

### (в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы займами выданными, торговой и прочей дебиторской задолженностью, банковскими депозитами и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

| тыс. тенге                                              | 2024              | 2023              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Банковские вклады                                       | 4,281,221         | 3,357,226         |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность             | 8,815,867         | 7,257,694         |
| Займы выданные                                          | 10,554,016        | 9,200,289         |
| Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе) | 6,334,671         | 41,986            |
|                                                         | <b>29,985,775</b> | <b>19,857,195</b> |

### Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью компании под общим контролем и третьей стороны. При принятии решения о выдаче подобных займов Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы.

Подверженность Группы кредитному риску в отношении к дебитору в Нидерландах (2023: Кыргызская Республика).

Группа создает оценочный резерв на обесценение займов выданных на момент выдачи займа и пересматривает ее на каждую отчетную дату (см. примечание 10).

### Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску по географическим сегментам представлена ниже. При этом выручка по договорам с покупателями по географическим сегментам представлена в примечание 2(и).

| тыс. тенге                | 2024             | 2023             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Республика Казахстан      | 7,156,623        | 6,850,149        |
| Кыргызская Республика     | 865,040          | 133,428          |
| Российская Федерация      | 449,353          | 270,540          |
| Литовская Республика      | 229,631          | –                |
| Республика Узбекистан     | 72,443           | 3,577            |
| Соединенные Штаты Америки | 42,777           | –                |
|                           | <b>8,815,867</b> | <b>7,257,694</b> |

В 2024 году 64% (2023: 66%) доходов Группы приходилось на двух (2023: двух) покупателей. Зависимость от данных покупателей существенна, и возможные негативные последствия в случае их потери могут быть значительными.

## 26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

| тыс. тенге                      | Всего             | Процент<br>ожидаемых<br>убытков | Обесценение      |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>2024</b>                     |                   |                                 |                  |
| Непросроченная                  | 4,729,931         | 0.2%                            | 11,103           |
| Просроченная до 90 дней         | 2,519,718         | 2.7%                            | 66,798           |
| Просроченная от 91 до 180 дней  | 948,851           | 22.7%                           | 215,480          |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 180,942           | 4.3%                            | 7,751            |
| Более чем 270 дней              | 2,658,330         | 72.3%                           | 1,920,773        |
|                                 | <b>11,037,772</b> | <b>20.1%</b>                    | <b>2,221,905</b> |
| <b>2023</b>                     |                   |                                 |                  |
| Непросроченная                  | 220,235           | 0.0%                            | 87               |
| Просроченная до 90 дней         | 5,360,987         | 4.9%                            | 260,933          |
| Просроченная от 91 до 180 дней  | 2,691,551         | 55.4%                           | 1,491,739        |
| Просроченная от 181 до 270 дней | 111,041           | 8.0%                            | 8,900            |
| Более чем 270 дней              | 1,361,825         | 53.3%                           | 726,286          |
|                                 | <b>9,745,639</b>  | <b>25.5%</b>                    | <b>2,487,945</b> |

### Денежные средства и банковские вклады

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам и банковским депозитам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами Moody's от «Ba3» до «Baa2». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

| тыс. тенге                   | 2024              | 2023             |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Рейтинги от «Baa1» до «Baa3» | 6,757             | 658              |
| Рейтинги от «Ba1» до «Ba3»   | 10,608,915        | 3,398,554        |
| Рейтинги от «B1» до «B3»     | 220               | —                |
|                              | <b>10,615,892</b> | <b>3,399,212</b> |

## (г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования займов и покупке активов в рассрочку.

## 26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

### Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

| тыс. тенге                                   | По требованию    | Менее трех месяцев | От трех до 12 месяцев | От года до пяти лет | Более пяти лет    | Итого             |
|----------------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2024</b>                                  |                  |                    |                       |                     |                   |                   |
| Облигации                                    | —                | —                  | 2,800,000             | 14,000,000          | 22,800,000        | 39,600,000        |
| Займы                                        | 5,893,377        | 326,426            | 13,506,953            | —                   | —                 | 19,726,756        |
| Провизии                                     | —                | 12,132             | 36,397                | 226,749             | 15,906,741        | 16,182,019        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | —                | 624,328            | 4,622,835             | —                   | —                 | 5,247,163         |
|                                              | <b>5,893,377</b> | <b>962,886</b>     | <b>20,966,185</b>     | <b>14,226,749</b>   | <b>38,706,741</b> | <b>80,755,938</b> |
| <b>2023</b>                                  |                  |                    |                       |                     |                   |                   |
| Облигации                                    | —                | —                  | 2,800,000             | 14,000,000          | 25,600,000        | 42,400,000        |
| Займы                                        | —                | 264,196            | 14,705,716            | —                   | —                 | 14,969,912        |
| Провизии                                     | —                | 9,606              | 28,818                | 181,135             | 12,326,065        | 12,545,624        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | —                | 585,921            | 8,418,812             | —                   | —                 | 9,004,733         |
|                                              | <b>—</b>         | <b>859,723</b>     | <b>25,953,346</b>     | <b>14,181,135</b>   | <b>37,926,065</b> | <b>78,920,269</b> |

Займы и облигации включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Провизии представлены на недисконтированной валовой основе.

#### (д) Ценовой риск

Группа заключает контракты без поправки на изменение цены на товары и услуги после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

#### (е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

#### (ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

## 26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

| тыс. тенге                                   | Тенге               | Доллар США        | Российский рубль | Евро          | Итого               |
|----------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------------|
| <b>2024</b>                                  |                     |                   |                  |               |                     |
| Банковские вклады                            | 3,796,663           | 484,558           | —                | —             | 4,281,221           |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 7,046,060           | 1,374,003         | 319,204          | 76,600        | 8,815,867           |
| Займы выданные                               | —                   | 10,554,016        | —                | —             | 10,554,016          |
| Денежные средства                            | 51,096              | 6,283,018         | 3,643            | —             | 6,337,757           |
| Облигации                                    | (20,637,778)        | —                 | —                | —             | (20,637,778)        |
| Займы                                        | (10,842,187)        | (7,578,864)       | —                | —             | (18,421,051)        |
| Провизии                                     | (3,969,464)         | —                 | —                | —             | (3,969,464)         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (4,418,219)         | (739,924)         | (89,020)         | —             | (5,247,163)         |
|                                              | <b>(28,973,829)</b> | <b>10,376,807</b> | <b>233,827</b>   | <b>76,600</b> | <b>(18,286,595)</b> |
| <b>2023</b>                                  |                     |                   |                  |               |                     |
| Банковские вклады                            | 3,343,604           | 13,622            | —                | —             | 3,357,226           |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 6,592,002           | 319,002           | 276,290          | 70,400        | 7,257,694           |
| Займы выданные                               | —                   | 9,200,289         | —                | —             | 9,200,289           |
| Денежные средства                            | 18,064              | 23,971            | 46               | 7,331         | 49,412              |
| Облигации                                    | (20,637,778)        | —                 | —                | —             | (20,637,778)        |
| Займы                                        | (9,527,214)         | (3,330,909)       | —                | —             | (12,858,123)        |
| Провизии                                     | (3,477,011)         | —                 | —                | —             | (3,477,011)         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (7,325,038)         | (1,679,695)       | —                | —             | (9,004,733)         |
|                                              | <b>(31,013,371)</b> | <b>4,546,280</b>  | <b>276,336</b>   | <b>77,731</b> | <b>(26,113,024)</b> |

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

### Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

| тыс. тенге       | 2024      | 2023    |
|------------------|-----------|---------|
| Доллар США       | 1,660,289 | 727,405 |
| Российский рубль | 37,412    | 44,214  |
| Евро             | 12,256    | 12,437  |

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

### (3) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2023 года.

## **27. Условные и потенциальные обязательства**

### **(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане**

#### **Неопределенности интерпретации налогового законодательства**

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

#### **Период дополнительного налогообложения**

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

#### **Возможные дополнительные налоговые обязательства**

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

### **(б) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

### **(в) Судебные иски**

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

### **(г) Использование прав на недропользование**

В Казахстане все ископаемые ресурсы принадлежат государству. В соответствии с требованиями законодательства Министерство индустрии и инфраструктурного развития (далее – «Министерство») предоставляет право недропользования для целей проведения разведки и разработки месторождений на определенный период независимым организациям. Права на недропользование не предоставляются бессрочно и любое продление сроков допускается с разрешения компетентного органа. Министерство может лишить Группу прав на разведку и добычу в случае невыполнения контрактных (лицензионных) обязательств. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают на различные даты до 2041 года.

### **(д) Обязательства по капитальным затратам**

У Группы есть обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств, а также потенциальные обязательства в соответствии с контрактом на недропользование. Обязательные расходы по контрактам на недропользование обычно относятся к инвестициям в общественные проекты и включают в себя развитие активов социальной сферы, инфраструктуры и предприятий коммунального хозяйства. Общая сумма обязательств по контракту на недропользование на 31 декабря 2024 года составила 114,209,961 тыс. тенге.

## 27. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### (е) Обязательства по поставке угля на внутренний рынок

Группой были заключены несколько меморандумов о поставке угля в отопительном сезоне 2020-2024 годов с отдельными поставщиками в минимальном размере 1,500,000 тонн и 350,000 тонн и более в год. Руководство Группы считает, что соблюдает требования заключенных меморандумов.

## 28. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Компании под общим контролем.

### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 20) и составили 87,235 тыс. тенге (2023: 73,374 тыс. тенге).

### (б) Операции с компаниями под общим контролем

тыс. тенге

|                                    | 2024        | 2023        |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Задолженность связанных сторон     | 174,036     | 392,240     |
| Задолженность связанным сторонам   | (339,864)   | (222,200)   |
| Реализация связанным сторонам      | 197,650     | 730,119     |
| Приобретения у связанных сторон    | (2,670,068) | (2,774,308) |
| Займы выданные                     | 11,658,917  | 9,776,101   |
| Оплата займов связанными сторонами | —           | 68,137      |

На 31 декабря 2024 и 2023 года у Группы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Группы не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон (2023: ноль).

Резервы по займам выданным на 31 декабря составили 335,144 тыс. тенге (2023: 575,812 тыс. тенге). В 2024 году восстановление обесценения займов выданных составило 240,668 тыс. тенге (2023: убытки от обесценения в размере 47,923 тыс. тенге).

### (в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

## 29. Информация о Группе

Консолидированная отчетность включает отчетность Компании и ее нижеследующих дочерних предприятий:

|                           |                           |                      | Владение % |      |
|---------------------------|---------------------------|----------------------|------------|------|
|                           | Основная деятельность     | Страна регистрации   | 2024       | 2023 |
| ТОО «Kerem Equipment LTD» | Перевозка горной массы    | Республика Казахстан | 100        | 100  |
| ТОО «Жылы Ресурс»         | Эксплуатация горной массы | Республика Казахстан | 100        | 100  |

31 августа 2021 года Компания приобрела 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Kerem Equipment LTD» и ТОО «Жылы Ресурс». По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов переданное возмещение составило 8,500,000 тыс. тенге и 11,500,000 тыс. тенге, соответственно. На момент приобретения дочерних предприятий переданное возмещение превысило справедливую стоимость идентифицируемых чистых активов, соответственно, признан гудвилл в размере 621,972 тыс. тенге.

## 30. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.



### 30. Основные положения учетной политики, продолжение

#### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

|                  | 2024       |         | 2023       |         |
|------------------|------------|---------|------------|---------|
|                  | Конец года | Средний | Конец года | Средний |
| Доллар США       | 523.54     | 469.44  | 454.56     | 456.31  |
| Евро             | 546.47     | 507.86  | 502.24     | 493.33  |
| Российский рубль | 4.99       | 5.08    | 5.06       | 5.40    |

#### (б) Основные средства

##### Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

##### Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

##### Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 8-100 лет;
- машины и оборудование 4-30 лет;
- прочее 5-13 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

#### (в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Группой программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

### **30. Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **Амортизация**

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 3 до 10 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

#### **(г) Горнодобывающие активы**

##### **Лицензии на разведку/добычу полезных ископаемых**

Затраты на приобретение лицензий на разведку/добычу полезных ископаемых капитализируются в том периоде, в котором они возникли. Лицензии включают непосредственные платежи за право разведки/добычи полезных ископаемых и обременительные обязательства по контракту на недропользование рассчитанные путем дисконтирования ожидаемых будущих платежей. Лицензии амортизируются в течение остаточного срока службы рудника с использованием производственного метода.

##### **Вскрышные работы**

Расходы на вскрышные работы капитализируются до начала добычи на месторождении, после чего амортизируются по производственному методу на протяжении периода разработки месторождения.

Процесс добычи и разработки открытых месторождений, как правило, осуществляется поэтапно. Расходы на извлечение породы из карьера относятся на добытую руду и вскрышу пропорционально объемам извлеченной породы. Расходы на извлечение пустой породы, как правило, включаются в стоимость товарно-материальных запасов и относятся на расходы по мере их переработки и реализации. В случае горно-капитальных вскрышных работ, в результате которых ожидается улучшение доступа к определенному блоку рудного тела (обычно представляет собой отдельный этап в рамках общего плана разработки рудника), расходы на извлечение пустой породы для улучшения доступа к этому блоку рудного тела капитализируются в стоимость горнодобывающих активов. Капитализированные затраты на вскрышные работы равномерно списываются на запасы, к которым относятся соответствующие вскрышные работы.

#### **(д) Инвестиционная недвижимость**

Первоначальная стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости включает цену приобретения, а также любые затраты, непосредственно относящиеся к ее приобретению (такие как оплата профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и иные затраты по сделке).

После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости.

#### **(е) Обесценение**

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

##### **Расчет возмещаемой суммы**

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

### **30. Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **Восстановление убытков от обесценения**

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

#### **(ж) Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

#### **(з) Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

#### **(и) Займы**

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

#### **(к) Провизии**

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

#### **Затраты на восстановление месторождений**

Провизии по восстановлению месторождений создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий добывающей деятельности, восстановление участков месторождения и экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором был нанесен урон окружающей среде. Провизия дисконтируется, и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроках эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

#### **Прочие**

Прочие провизии создаются, когда у Группы есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

#### **(л) Пенсионные обязательства**

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

### **30. Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(м) Доходы**

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличным, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

##### **Реализация товаров**

Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача переходит когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

##### **Реализация услуг**

Доход от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Доход от реализации услуг признается в течение периода времени, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Группой указанной обязанности по мере ее выполнения Группой;
- в процессе выполнения Группой своей обязанности к исполнению, создается или улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- выполнение Группой своей обязанности не приводит к созданию актива, которую Группа может использовать для альтернативных целей, и при этом Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

В остальных случаях доход от реализации услуг признается в определенный момент времени.

##### **Компонент финансирования**

У Группы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

#### **(н) Финансовые доходы**

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

#### **(о) Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

#### **(п) Расходы по подоходному налогу**

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

### **30. Основные положения учетной политики, продолжение**

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

#### **(р) Финансовые инструменты**

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

##### **Финансовые активы**

##### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если договорные условия этого актива обуславливают получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах.

##### **Последующая оценка**

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в доходах и расходах.

##### **Прекращение признания**

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Группа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

##### **Обесценение финансовых активов**

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

## **30. Основные положения учетной политики, продолжение**

### **Финансовые обязательства**

#### **Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

#### **Последующая оценка**

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в доходах и расходах.

#### **Прекращение признания**

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в доходах и расходах.

### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

## **31. События после отчетного периода**

### **Возврат неиспользуемой суммы займа**

Неиспользованная сумма займа от банка второго уровня в размере 6,282,480 тыс. тенге была погашена в январе 2025 года. Данный заем был получен в декабре 2024 года.

Других существенных событий после отчетного периода не было.