

Акционерное Общество "Шубарколь комир"

**Пояснительная записка к неаудированной
промежуточной финансовой отчетности по состоянию
на 31 марта 2025 года**

1 Компания и её основная деятельность

По состоянию на 31 марта 2025 года акционерами Компании, осуществляющими совместный контроль, являются акционерное общество «Евроазиатская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность Компании за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Принятые поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2025 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Принцип непрерывности деятельности.

Руководство Компании считает, что Компания может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Сезонность. Деятельность Компании не подвержена существенным сезонным колебаниям.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли, приходящейся на владельцев Компании, на средневзвешенное значение количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Компании, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения, и оценки, применявшиеся к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2025 года, составляет 21.11% (три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 28.72%).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	2,637,374	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	205,044	45,850,071	13,344	65,103	-
Авансы выданные	-	5,288,278	3	435,599	-
Займы выданные**	-	77,900,514	-	122,635	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	14,643,695	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,854,336	-	-
Основные средства	18,993	6,523,036	-	1,630,709	-
Обязательства					
Обязательства по привилегированным акциям	25,370	-	8,549	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	185,725	1,357,782	144,792	181,088	74,034
Авансы полученные	-	12,170	88	95,318	-
Займы полученные	-	-	-	78,685,960	-
Обязательства по аренде	-	-	-	2,563	-

*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 1,612,061 тысяча тенге

**Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 7.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Инвестиции по справедливой стоимости	-	2,637,374	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	153,930	37,415,189	20,221	56,946	-
Авансы выданные	34,458	7,157,062	-	423,749	-
Займы выданные**	-	75,297,656	-	116,954	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	9,439,157	-	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	5,046,946	-	-
Основные средства	18,993	6,486,501	-	6,612,868	-
Обязательства					
Обязательства по привилегированным акциям	25,370	-	8,549	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	190,267	1,060,973	58,046	101,314	77,468
Авансы полученные	-	10,515	45	65,621	-
Займы полученные	-	-	-	75,277,551	-
Обязательства по аренде	-	-	-	2,586	-

*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 2,095,768 тысяч тенге.

**Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 7.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года:

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	10,867	8,332,290	-	276,326	-
Себестоимость реализации	(245,618)	(1,040,518)	(617,820)	(225,972)	-
Прочие операционные доходы	799	15,858	-	565	-
Прочие операционные расходы	-	(10,298)	(16,132)	(13,049)	-
Общие и административные расходы*	-	(1,796,596)	(11,908)	(3,319)	(77,510)
Финансовые доходы	-	3,155,094	138,391	3,569,166	-
Финансовые расходы	-	(552,237)	(489,792)	(430,997)	-

*В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 473,579 тысячи тенге.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	6,972,083	-	615,924	-
Себестоимость реализации	-	(963,634)	(631,631)	(127,763)	-
Прочие операционные доходы	2,669	6,576	158	685	-
Прочие операционные расходы	(4,043)	(6,836)	(79,706)	(5,772)	-
Общие и административные расходы*	-	(851,765)	(9,533)	(3,345)	(98,666)
Финансовые доходы	-	2,374,314	43,135	994,356	-
Финансовые расходы	-	-	(73,677)	(165,169)	-

*В составе общих и административных расходов отражены доходы на восстановление оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 133,170 тысяч тенге.

5 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	74,371,503	20,457,742	23,443,509	1,249,887	57,926	21,375,302	140,955,869
Поступления	-	13,599	-	-	-	3,739,595	3,753,194
Перемещения	(557,731)	857,659	18,630	1,951,178	-	(2,269,736)	-
Износ	232,524	(914,744)	(848,101)	(679,366)	(4,207)	-	(2,213,894)
Выбытия	-	(179,729)	(255,062)	-	(4,481)	-	(439,272)
Износ при выбытии	-	179,729	221,090	-	4,481	-	405,300
Балансовая стоимость на 31 марта 2025 года	74,046,296	20,414,256	22,580,066	2,521,699	53,719	22,845,161	142,461,197

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024г.
Торговая дебиторская задолженность	53,127,076	46,867,211
Прочие	1,050,765	799,647
Минус: оценочные резервы под убытки	(2,743,581)	(2,286,360)
Итого финансовые активы	51,434,260	45,380,498
Предоплаты	7,138,639	9,017,808
Прочие	382,889	1,552,195
Итого нефинансовые активы	12,576,822	16,456,393
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	64,011,082	61,836,891

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	2,286,360	2,045,900
Расход	473,780	248,640
Оценочный резерв под убытки на конец периода	2,743,581	2,286,360

7 Займы выданные

Справедливая стоимость займов, выданных по состоянию на 31 марта 2025 составила 78,230,310 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 76,492,880 тысячи тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	1,693,289	2,126,798
Выданные займы	-	498,088
Погашенные займы	-	(931,597)
Оценочный резерв под убытки на конец периода	1,693,289	1,693,289

8 Прибыль на акцию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 марта 2024 г.
Прибыль за год	16,969,353	9,565,499
Дивиденды по привилегированным акциям	5,951	5,951
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	16,408,215	9,246,678
Средневзвешенное количество простых акций	3,517,772	3,517,772
Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (тенге)	4,664	2,629

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы	322,585,463	303,233,848
Нематериальные активы	138,847	149,624
Обязательства	246,511,205	244,128,943
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	75,803,922	58,823,792
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	21,549	16,722

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	77,114	77,119
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	208,603	208,608
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	48,733	48,733
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,162	2,162

8 Прибыль на акцию (продолжение)

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

9 Займы полученные

По состоянию на 31 марта 2025 года справедливая стоимость займов полученных составила 192,034,573 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: 193,762,055 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 г.	203,400,760	4,939,078	125,852	208,465,690
Денежные изменения	2,441,157	(301,912)	(7)	2,139,238
Курсовые разницы	(7,893,266)	361,456	-	(7,531,810)
Прочие неденежные изменения	3,695,255	141,668	2	3,836,925
Финансовые обязательства на 31 марта 2025 г.	201,643,906	5,140,290	125,847	206,910,043

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	145,417,153	5,316,386	124,788	150,858,327
Денежные изменения	19,431,621	(2,659,131)	(5,444)	16,767,046
Изменение от модификации займов полученных	869,055	-	-	869,055
Курсовые разницы	26,616,288	222,679	-	26,838,967
Прочие неденежные изменения	11,066,643	2,059,144	6,508	13,132,295
Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 г.	203,400,760	4,939,078	125,852	208,465,690

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	17,475,162	16,757,587
Итого финансовые обязательства	17,475,162	16,757,587
Авансы полученные*	4,488,666	8,899,380
Резервы по ежегодным отпускам и прочим вознаграждениям работников	2,492,374	2,248,463
Прочие налоги к уплате	1,316,457	1,723,415
Задолженность перед работниками	1,303,021	1,184,475
Прочая кредиторская задолженность	477,711	645,584
Итого нефинансовые обязательства	10,078,229	14,701,317
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	27,553,391	31,458,904

11 Выручка

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Казахстан	16,765,943	15,088,204
Европа	14,170,702	10,106,873
Евразия	5,107,259	4,311,466
Итого выручка	36,043,904	29,506,543

11 Выручка (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Реализация добытого угля	25,962,938	22,103,797
Реализация кокса и смолы	6,739,961	5,489,761
Прочие	3,341,005	1,912,985
Итого выручка	36,043,904	29,506,543

12 Себестоимость реализации

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	6,749,922	6,021,800
Сырье, материалы и комплектующие	3,842,604	3,241,823
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2,199,810	2,062,008
Услуги по ремонту и техобслуживанию	1,078,513	1,350,889
Прочие налоги	847,477	769,364
Электроэнергия	702,669	605,445
Создание резерва на обесценение запасов	559,201	-
Страхование	466,130	504,967
Профессиональные услуги	292,774	214,759
Расходы на информационные технологии	269,386	232,626
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	266,378	(503,067)
Вознаграждения по договору поручения	197,547	233,372
Прочие	1,902,998	697,103
Итого себестоимость реализации	19,375,409	15,431,089

13 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Управленческие услуги	929,682	604,616
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности	457,221	210,803
Заработная плата и связанные с ней расходы	342,591	366,158
Спонсорская и благотворительная помощь	275,527	23,964
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	118,842	107,974
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,807	15,277
Прочие	125,403	101,920
Итого общие и административные расходы	2,263,073	1,430,712

14 Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Чистая прибыль от курсовой разницы	6,899,127	2,726,352
Амортизация убытка от первоначального признания займа выданного	2,819,977	2,276,527
Процентные доходы	486,022	152,670
Амортизация финансовых гарантий	473	478
Прочие	-	64,172
Итого финансовые доходы	10,205,599	5,220,199

15 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы	2,351,992	1,689,302
Амортизация дисконта по займам полученным	290,055	188,867
Обесценение займов	-	(3,142)
Прочие	-	88,464
Итого финансовые расходы	2,642,047	1,963,491

16 Подоходный налог

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	3,471,238	2,318,864
Итого расходы по текущему подоходному налогу	3,513,705	2,318,864
Расход/(экономию) по отсроченному подоходному налогу	1,080,917	1,535,249
Расход по подоходному налогу за период	4,594,622	3,854,113

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	21,563,975	13,419,612
Налог по ставке 20 процентов	4,312,795	2,683,922
- прочие	281,827	1,170,191
Расходы по подоходному налогу за период	4,594,622	3,854,113

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость займов выданных раскрыта в Примечании 7. Справедливая стоимость займов полученных раскрыта в Примечании 9. Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Генеральный директор АО «Шубарколь комир»



Ким С.П.