

АО «Шубарколь Премиум»
Пояснительная записка
к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

1. Общая информация о Компании

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 30 июня 2025 года акционерами Компании являлись граждане Республики Казахстан:

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

Основная деятельность

Основной целью деятельности Компании является добыча каменного угля открытым способом.

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

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

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

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

ТОО «Baltic Terminals»

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

Юридический адрес дочерней компании совпадает с юридическим адресом Компании.

Компания в декабре 2021 года передала 100% долю в дочерней компании в доверительное управление ТОО «Coal managment LLP» до 31 декабря 2024 года. Учредителем ТОО «Coal managment LLP» является Махмудова Ж.А.

4 января 2024 года был расторгнут договор доверительного управления 100%-ной доли участия в дочерней компании с ТОО «Coal managment».

ТОО «Shubarkol logistic»

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

2. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Отчет о соответствии

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

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

Операции и остатки в иностранной валюте

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

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

по состоянию на 30 июня 2025 года

доллары США – по курсу 520,39 тенге за 1 доллар США;
российский рубль – по курсу 6,63 тенге за 1 российский рубль;
евро – по курсу – 609.58 тенге за 1 евро

по состоянию на 31 декабря 2024 года

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

Принцип непрерывности деятельности

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

Принцип начисления

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

3. Существенная информация об учетной политике

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за период, закончившийся 30 июня 2025 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущих отчетных периодах, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Учетных стандартов, вступивших в силу 1 января 2024 г.

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

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

Вышеперечисленные изменения не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Горнорудные активы

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

Расходы на вскрышу

Первоначальное признание

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

В случаях, когда затраты по активу, связанному со вскрышными работами, и затраты по добытым запасам не могут быть отдельно идентифицированы, Группа распределяет затраты на проведение вскрышных работ в период эксплуатации между добытыми запасами и активом, связанным со вскрышными работами, по методу, который основывается на уместном показателе выработки. Данный показатель выработки рассчитывается в отношении идентифицированного компонента рудного тела и используется в качестве основы для определения степени, в

которой имела место деятельность по созданию будущей выгоды. Одним из показателей является объем извлеченной пустой породы в сравнении с ожидавшимся объемом пустой породы в расчете на объем добытого угля.

Последующая оценка

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

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

Основные средства

Признание и последующая оценка

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

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

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

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

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

Амортизация

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

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

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

Ожидаемый средний оцененный полезный срок службы основных средств был следующим:

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

Обесценение

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

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

Незавершенное строительство

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

Нематериальные активы

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

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

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

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

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

- целью бизнес-модели является удержание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и

- договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

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

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

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

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

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

Последующая оценка финансовых активов

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

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

Классификация финансовых обязательств

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

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

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

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

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

Последующая оценка финансовых обязательств

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

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

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

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Определение справедливой стоимости

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

Запасы

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

Отчет о движении денежных средств составляется косвенным методом.

Затраты по займам

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

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

Резервы - обязательства

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

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

Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Ликвидационный фонд на восстановление месторождения

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

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

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

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

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

Прочие изменения резерва на восстановление месторождения, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии

амортизируются в течение срока службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резерва на восстановление месторождения, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

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

Обязательства по возмещению исторических затрат

Группа признает обязательства возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых доказана экономическая целесообразность капитальных инвестиций и последующей разработки и добычи минеральных ресурсов. При первоначальном признании сумма исторических затрат капитализируется в составе прав на недропользование.

Выручка

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с добычей и реализацией угля. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Продажа угля

Выручка от продажи угля (далее – товар) по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплата) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Обязательства по договору включают в себя авансовые платежи, полученные по договорам на передачу товаров.

Значительный компонент финансирования

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

Процентные доходы

Процентные доходы признаются на пропорциональной основе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный налог.

Текущий налог рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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

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

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

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

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

Расходы на оплату труда и связанные обязательства

Расходы на заработную плату, отчисления в фонд социального страхования, взносы и отчисления в фонд обязательного медицинского страхования, обязательные пенсионные взносы за счёт работодателя, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы. Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования, совокупная ставка которых составляет 11 % от облагаемых доходов работников. Группа также выплачивает в Фонд социального медицинского страхования отчисления от облагаемых доходов работников. В 2025 г. ставка отчислений по медицинскому страхованию составила 3%. С 1 января 2024 г. Группа выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя с доходов работников, родившихся с 1 января 1975 г., в размере 1.5%. Группа также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы работников и взносы на социальное медицинское страхование в размере 2% от заработной платы работников. Согласно законодательству, эти виды взносов являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в консолидированной финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

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

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и

не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

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

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

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
 - он удерживается главным образом для целей торговли;
 - его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Основы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Выручка по договорам с покупателями

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

Идентификация обязанностей к исполнению в договоре на продажу товаров

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

Признаков обесценения горнорудных активов, основных средств, нематериальных активов, за исключением, незавершенного строительства, по состоянию на 31 декабря 2024 и 30 июня 2025 годов не выявлено.

Обязательства по социальным проектам и обучению

В соответствии с условиями Контракта на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по инфраструктуре и обучению.

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

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что Контракт на недропользование указывает минимальную сумму, подлежащую к использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов значительно не отличается от финансирования прочих затрат по добыче и должно отражаться по мере их понесения. Такое мнение подтверждается условиями Контракта на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения Контракта на недропользование. Поэтому социальные обязательства и обязательства по обучению будущих лет не признаны в данной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 и 30 июня 2025 годов.

Ликвидационный фонд на восстановление месторождения

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

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

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

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

На 30 июня 2025 года балансовая стоимость ликвидационного фонда на восстановление месторождений составила 1,748,476 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года – 1,748,476 тысяч тенге) (примечание 21).

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

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

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

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

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

5. Операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляет значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2024 и 30 июня 2025 годов, представлен ниже.

Ракишев К.Х.
 ТОО «Shubarkol logistic»
 ТОО «Baltic Terminals»
 ТОО «Темір кокс»

Характер взаимоотношений с Группой
 Прочая связанная сторона* (после 13 сентября 2024 г.)
 Прочая связанная сторона * (с 23 августа 2024 г.)
 Прочая связанная сторона* (до 4 января 2024 г.)
 Ассоциированная компания

* Прочие связанные стороны - компании, находящиеся в собственности конечного бенефициара (до 13 сентября 2024 г.) и акционеры Компании (после 13 сентября 2024 г.).

6. Горнорудные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы, связанные со вскрышными работами	Активы по разработке песчаного карьера	Обязательства по восстановлению месторождения	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 31 декабря 2024 г.	6 500 502	-		-	6 500 502
Перемещение из незавершенного строительства					-
На 30 июня 2025 г.	6 500 502	-	-	-	6 500 502
Поступление					
Выбытие					-
На 30 июня 2025 г.	6 500 502	-	-	-	6 500 502
Накопленная амортизация:					
На 31 декабря 2024 г.	(858 976)			-	(858 976)
Амортизация за период	(62 698)			-	(62 698)
На 30 июня 2025 г.	(921 674)	-	-	-	(921 674)
Амортизация за период		-	-		-
Выбытие	-				-
На 30 июня 2025 г.	(921 674)	-	-	-	(921 674)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2024 г.	5 641 526	-	-	-	5 641 526
На 30 июня 2025 г.	5 578 828	-	-	-	5 578 828

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

7. Основные средства

В тысячах казахстанских тенге

Первоначальная стоимость	Амортизация на 31.12.2024	Балансовая стоимость на 31.12.24	Поступление	Выбытие	Амортизация на 31.12.2024	Сальдо на 30.06.25
16 647 824	(6 596 745)	10 051 079	29 112	22	(693 886)	9 328 103

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

8. Незавершенное строительство

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

Изменение в незавершенном строительстве за период 01.01.2025 – 30.06.2025 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Незавершенное строительство	236 080	224 935
Итого:	236 080	224 935

Ограничения в отношении объектов незавершенного строительства нет.

9. Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Право на добычу	Итого
Первоначальная стоимость:			-
на 1 января 2025 года	6 799	251 172	257 971
Поступления	-	-	-
на 30 июня 2025 года	-	-	-
Накопленная амортизация			-
на 1 января 2025 года	(6 630)	(112 410)	(119 040)
Амортизационные отчисления			
на 30 июня 2025 года	(51)	(5 023)	(5 074)
Балансовая стоимость			
на 1 января 2025 года	169	138 762	138 931
на 30 июня 2025 года	118	133 739	133 857

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

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

10. Инвестиция в ассоциированную компанию и прочие долевыe инструменты

Инвестиции в долевыe инструменты представлены следующими компаниями:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2024 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Ассоциированная компания</i>		
ТОО «Теміркокс» (50%)*	2,004,450	2,004,450
Обесценение**	(2,004,450)	(2,004,450)
<i>Прочие долевыe инструменты</i>		
ТОО «Karagandy CCI» (15%)	48,050	48,050
Обесценение	(48,050)	(48,050)
Итого	-	-

* Компания в марте 2022 года приобрела 50% долю участия в ТОО «Теміркокс» за 2,000,000 тысяч тенге. ТОО «Теміркокс» (БИН 180840024457) занимается производством кокса специального назначения, зарегистрировано по адресу: Республика Казахстан, г. Темиртау, ул. Темиртауская, строение 1.

** По состоянию на 31 декабря 2024 года и 30 июня 2025 года доля участия в ассоциированной компании обесценена в размере 100%. Причина обесценения заключается в убыточной деятельности ТОО «Теміркокс» в отчётном и предшествующем периодах и в отсутствии перспектив реализации кокса в объемах и по ценам, которые бы привели к прибыльности ассоциированной компании.

Группа оказывает значительное влияние на объект инвестиции и в соответствии с МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» учитывает инвестицию по методу долевого участия.

11. Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, выданные под поставку долгосрочных активов	838 623	841 469
Долгосрочная часть НДС	10 286 830	10 286 830
Денежные средства, ограниченные в использовании*	1 465 887	1 175 432
Займы, предоставленные работникам	1 308	1 816
Прочие	85 910	86 396
Итого	12 678 558	12 391 943
Резерв на обесценение	(182 457)	(182 457)
Итого (нетто)	12 496 101	12 209 486

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

12. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Готовая продукция	6 173 755	6 841 443
Готовая продукция в пути	124 254	473 708
Сырье и материалы	1 091 007	1 140 626
Резерв на обесценение*	(606 355)	(596 917)
Итого	6 782 661	7 858 860

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На начало	(596 917)	(628 279)
Начисление резерва	(9 438)	(7)
Восстановлено резерва		31 369
На конец	(606 355)	(596 917)

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	15 297 915	42 599 264
Резерв на обесценение*	(433 322)	(433 322)
Итого финансовые активы	15 731 237	42 165 942
Прочие	3 079 837	141 891
Резерв на обесценение	(1 063 669)	(9 909)
Итого нефинансовые активы	2 016 168	131 982
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	17 747 405	42 297 924

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На начало	(433,322)	(433 322)
Начислено резерва	-	-
Курсовая разница	-	-
На конец	(433,322)	(433 322)

14. Текущие налоговые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость	899 126	100 630
КПН за нерезидента	9 680	-
Налог на имущество	57 412	8 694
Таможенные платежи	812	1 172
Прочие	349 139	4 898
Итого	1 306 489	115 394

15. Прочие оборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Затраты по вскрышным работам*	4 828 206	3 137 310
Авансы выданные	1 529 684	468 160
Краткосрочные расходы будущих периодов	6 615 794	9 680
Займы, предоставленные работникам		1 095
Прочие		777 434
Итого	13 854 896	4 393 679
Резерв на обесценение**	(881 212)	(881 212)
Итого (нетто)	12 973 684	3 512 467

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На начало	(881 211)	(881 211)
Начислено резерва	(1)	(1)
Переведено в прочую дебиторскую задолженность	-	-
Списано активов	-	-
На конец	(881 212)	(881 212)

16. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 и 30 июня 2025 года годов выданные займы являются не обеспеченными. Балансовая стоимость выданных займов на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

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

* Заем был отражен по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки 20.9%. Дисконт при первоначальном признании был отражен в составе капитала.

17. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах*	29 017	433 613
Денежные средства на срочных депозитах**	2 834 822	1 312 444
Денежные средства в кассе	121	15
Итого	2 863 960	1 746 072

* Все остатки на банковских счетах являются не просроченными и не обесцененными.

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

18. Капитал**Акционерный капитал**

АО «ШУБАРКОЛЬ ПРЕМИУМ»

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2025 года составил 9,501,015 тысяч тенге (31 декабря 2024 год: 9,501,015 тысяч тенге). Количество объявленных простых акций – 5,000,000 штук (НИН KZ1C60530017). Группа не выпускала привилегированные акции.

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

Акционеры Группы на 31 декабря 2024 года и 30 июня 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге

	Доля	Количество акций, штук
Ибрагимов Ш.А.	50.00%	2 138 000
Ракишев К.Х.	50.00%	2 138 000
Итого	100%	4 276 000

Простые акции в количестве 4,137,123 штук находятся в залоге.

Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию

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

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

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Чистая прибыль /(убыток), приходящаяся на держателей простых акций (тысяч тенге)	761 800	5 840 686
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой прибыли на акцию (штук)	4 276 000	4 276 000
Базовая и разводненная прибыль /(убыток) на акцию, тенге	178,16	1 365,92

Балансовая стоимость акций

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа раскрывает балансовую стоимость одной простой акции. Группа рассчитывает этот показатель как: итого активы за вычетом итого нематериальных активов, обязательств и привилегированных не голосующих акций (в капитале), деленные на количество выпущенных простых акций на конец года.

Дивиденды

Во втором квартале 2025 года по итогам 2024 Группа объявила дивиденды в сумме 4,945,201 тысяч тенге, выплачено 2 472 601 тысяч тенге.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность*	7 520 343	8 845 220
Итого финансовые обязательства	7 520 343	8 845 220
Задолженность по оплате труда	357 630	270 966
Резерв по отпускам	-	60 136
Начисленная пеня по дивидендам акционерам и задолженности поставщикам	147 480	223 669
Обязательство по социально-экономическому развитию региона	-	253 026
Прочие	194 561	228 526
Итого нефинансовые обязательства	699 671	1 077 372
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	8 220 016	11 666 080
Долгосрочная	-	-
Краткосрочная	8 220 016	11 666 080

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

20. Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»*	5 695 397	4 241 594
ТОО «FCI Management LLP»**	313 500	319 152
ТОО «Trans Coal Investment group»**	313 500	319 152
ТОО «Petro Investments»**	4 404 230	3 605 300
АО «Joint Resources»**	2 349 631	19 092 412
Итого займы полученные	13 076 258	27 577 610

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

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

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

**В течение 2023 – 2024 годов получались беззалоговые займы в тенге от АО «Joint Resources» и ТОО «Petro Investments» со ставкой вознаграждения 0.1%-1% годовых. Срок погашения займов, полученных от АО «Joint Resources», ТОО «FCI Management LLP», ТОО «Trans Coal Investment group» наступил в 2024 г. Срок погашения займа, полученного от ТОО «Petro Investments» до 31 мая 2025 года.

Займы, полученные Компанией, выражены в тенге.

21. Долгосрочные оценочные обязательства

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

Ниже представлено изменение ликвидационного фонда на восстановление месторождения на 30 июня 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	1 748 476	1 667 686
Отмена дисконта текущей стоимости	-	-
Выбытие резерва	-	-
На 31 декабря	1 748 476	1 748 476

Сумма ликвидационного фонда на восстановление месторождения определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты с применением ставки дисконтирования на отчетные даты. Неопределенность в оценках таких затрат включает потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта. По мнению руководства Группы, влияние изменений, произошедших в отчетном периоде, на величину резерва, незначительное.

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

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

22. Обязательства по договору

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по договорам поставки угля на внутренний рынок	198 126	699 791
Обязательства по договорам поставки угля на экспорт	7 267 960	59 181
Прочие	1 825	-
Итого	7 467 911	758 972

23. Прочие налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	363 482	380 471
Плата за эмиссии в окружающую среду	53 150	64 491
Обязательные пенсионные взносы	61 401	69 214
Индивидуальный подоходный налог	327 103	42 857
НДС за нерезидента	8 351	7 763
Социальный налог	266 669	30 565
Отчисления и взносы на обязательное социальное медицинское страхование	18 102	21 486
Социальные отчисления	15 460	12 616
Прочие	3 033 600	3 554
Итого	4 138 967	633 017

24. Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Экспорт	23 314 087	9 067 716
Внутренний рынок	1 436 741	40 133
Итого	24 750 828	9 107 849

25. Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Вскрышные работы	1 176 461	553 908
Заработная плата и связанные расходы	1 947 295	1 412 823
Износ и амортизация	537 566	511 126
Горюче-смазочные материалы	0	349 607
Буровзрывные работы	552 790	150 154
Материалы	6 430 207	280 717
Налоги и сборы	760 759	334 631
Содержание работников, работающих вахтовым методом	161 514	122 039
Краткосрочная аренда	34 289	
Услуги охраны	56 843	
Электроэнергия	37 646	185 292
Прочие	132 786	1 991 765
	11 828 156	5 888 059
Изменение сальдо готовой продукции	1 864 435	(2 835 338)
Итого	13 692 591	3 052 721

26. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Доход от восстановления убытка	3 026	
Доход от выбытия активов		3 128
Доходы по суммовой разнице	41 782	
Доход от курсовой разницы	4 967 212	5 283 878
Штрафы и пени	21 773	
Доход от возмещаемых услуг	102 810	
Прочие доходы	25 099	4 235 188
Итого	5 158 676	9 522 194

27. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Расходы от курсовых разниц	6 375 116	4 947 414
Расходы по суммовой разнице	126 042	35 701
Убытки от списания основных средств	21	445
Штрафы и пени	78 179	-
Возмещаемые услуги	55 129	-

Прочие расходы	338 365	586 891
Итого	6 917 723	5 570 451

28. Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Заработная плата и связанные расходы	513 878	219 883
Вознаграждение членам совета директоров	79 491	
Социально-экономическое развитие региона	-	258 265
Краткосрочная аренда	38 772	34 951
Расходы на страхование	17 969	17 699
Штрафы и пени*	10 664	79 673
Консультационные и информационные услуги	3 053	4 091
Резерв на обесценение краткосрочных активов	-	18 358
Транспортные расходы	4 292	422
Банковские услуги	21 688	6 731
Материалы	9 224	6 609
Износ и амортизация	8 849	8 860
Обучение и повышение квалификации работников	1 541	1 812
Ремонт и обслуживание	4 227	11 516
Командировочные и представительские расходы	42 734	34 741
Налоги и сборы**	2 395	353 469
Юридические и нотариальные услуги	500	525
Благотворительная помощь	-	-
Прочие	115 315	3 354 513
Итого	874 592	4 412 118

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

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

29. Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Услуги по отгрузке и транспортировке товара	6 699 130	7 293 568
Краткосрочная аренда полувагонов, транспорта и спецтехники	-	3 357 799
Износ и амортизация	258 424	259 141
Заработная плата и связанные расходы	149 827	157 095
Топливо и материалы	36 852	3 865
Лабораторно-исследовательские работы	2 565	13 980
Обеспечение жизнедеятельности лиц, работающих вахтовым методом	13 593	13 152
Штрафы и пени	5 323	46 306
Сертификация и стандартизация готовой продукции	46 948	20 065
Ремонт и обслуживание	4 364	-
Налоги и сборы	41 772	53 905
Прочие	42 409	154 408
Итого	7 301 207	11 373 284

30. Доходы от финансирования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Процентный доход по банковским депозитам	64 147	1 910
Процентный доход по выданным займам	844	1 203
Итого финансовые доходы	64 990	3 113

31. Расходы от финансирования

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Расходы по вознаграждениям по банковским займам	413 788	408 790
Расходы по вознаграждениям по прочим займам	12 793	-
Итого финансовые расходы	426 581	408 790

32. Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За 6 мес. 2025 г.	За 6 мес. 2024 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	(170 822)
Итого расход по подоходному налогу	-	(170 822)

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

33. Условные и договорные обязательства и операционные риски*Юридические вопросы*

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

Налоговое законодательство

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

В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. В 2023 году Компания была подвергнута комплексной налоговой проверке за 2018-2022 годы, в результате которой были начислены налоги, штрафы и пени (Примечание 28, 36). Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями Контракта 1 Группа обязана ежегодно в период действия контракта, финансировать проекты по социальной инфраструктуре региона.

Выполнение таких обязательств производится в виде выплат денежных средств. Обязательства по социальным проектам составляют фиксированную сумму 1,500 тысяч тенге за год соответственно.

Обучение казахстанских специалистов

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

Соблюдение требований по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах

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

Обязательства по строительству завода

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

34. Цели и политика управления финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Процентный риск

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

Процентный риск не является существенным, поскольку в прошедшие годы привлекались заемные средства в форме краткосрочных 6-ти месячных траншей с фиксированными ставками.

Ценовой риск

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

Кредитный риск

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

Группа осуществляет большинство экспортных сделок по реализации на условиях оплаты после поставки, для чего Группа заключает сделки с проверенными кредитоспособными покупателями и другими контрагентами на условиях отсрочки платежа. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадёжной задолженности Компании является несущественным.

В отношении банков выбор основан на высоких кредитных рейтингах.

Риск ликвидности

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

Управление капиталом

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

Структура капитала Группы включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала и предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и выданных займов приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов, либо отражения займов выданных на существенные суммы по амортизированной стоимости с использованием рыночной процентной на отчетную дату.

Балансовая стоимость полученных займов приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эффективная ставка процента, определенная в момент возникновения данных финансовых инструментов, примерно равна рыночной процентной ставке на отчетную дату на аналогичные инструменты.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

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

36. *Операционные сегменты*

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

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

37. *События после отчетной даты*

В июле 2025 года Группой отгружено покупателям 427,108 тысяч тонн угля на сумму 16 902 033 тысяч тенге.

Заместитель директора по финансам и
экономике

Главный бухгалтер



Березовиков Е.Н.

Дуйсебаева Ж.А.