

**Акционерное Общество "Шубарколь комир"**

**Финансовая отчетность за 2022 год**



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь комир»:

---

### Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Шубарколь комир» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

---

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

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

---

## Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором указаны существенные риски и неопределенности, существующие в отношении способности Группы ERG найти приемлемое решение, которое позволит ей выполнить свои платежные обязательства в 2024 году и/или изменить график платежей в соответствии с применимыми законами и правилами. Эти события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

---

## Наша методология аудита

### Краткий обзор

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>Существенность</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 2,233,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет примерно 5 % от прибыли до налогообложения, скорректированной на убыток от первоначального признания займа выданного.</li></ul> |
|-----------------------|--|

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Ключевые вопросы аудита</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• Соблюдение ковенантов по займам</li></ul> |
|--------------------------------|---|

---

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

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

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

---

|   |   |
|---|---|
| <b>Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом</b>                    | 2,233,000 тысяч казахстанских тенге   |
| <b>Как мы ее определили</b>   | Примерно 5 % от прибыли до налогообложения, скорректированной на убыток от первоначального признания займа выданного  |
| <b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b> | Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы скорректировали данный показатель на сумму убытка от первоначального признания займа выданного в размере 30,106,789 тысяч тенге в 2022 году (Примечание 23 к финансовой отчетности), который является значительной статьей, которую мы адресовали отдельно в рамках нашего аудита и, исключив эту статью, мы пришли к показателю, который, на наш взгляд, лучше отражает масштаб операций. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе. |

---

**Ключевые вопросы аудита**

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

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

**Ключевой вопрос аудита****Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита****Соблюдение ковенантов по займам***Примечание 2 к финансовой отчетности.*

Компания является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. (“ERG”). В течение предыдущих и текущего периодов ERG и ее дочерние компании заключали кредитные соглашения для финансирования различного рода деятельности. Компания является одной из сторон в данных кредитных соглашениях.

Как указано в Примечании 2, по состоянию на 31 декабря 2022 года Группа ERG, включая Компанию, соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

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

*Наши процедуры, адресующие данный риск*

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

Наше внимание было сосредоточено на:

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

---

### Прочая информация

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

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

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

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

---

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

---

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 7

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дана Инкарбекова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Утверждено и подписано:



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



Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство Аудитора  
№0000492 от 18 января 2000 года)

3 мая 2023 года

Алматы, Казахстан



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

| В тысячах казахстанских тенге                                    | Прим. | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                    |                    |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                       |       |                    |                    |
| Основные средства  | 5     | 74,033,934         | 42,079,303         |
| Нематериальные активы  |       | 186,349            | 668,786            |
| Займы выданные   | 9     | 30,850,706         | -                  |
| Актив по отсроченному подоходному налогу                         | 24    | 3,840,075          | -                  |
| Прочие   | 6     | 12,008,702         | 13,112,727         |
| <b>Итого</b>   |       | <b>120,919,766</b> | <b>55,860,816</b>  |
| <b>Оборотные активы</b>  |       |                    |                    |
| Товарно-материальные запасы                                      | 7     | 7,801,828          | 6,476,898          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                      | 8     | 19,059,134         | 7,168,428          |
| Займы выданные   | 9     | 1,776              | 145,158,562        |
| Денежные средства и денежные эквиваленты                         | 10    | 2,057,920          | 6,460,119          |
| <b>Итого</b>   |       | <b>28,920,658</b>  | <b>165,264,007</b> |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  |       | <b>149,840,424</b> | <b>221,124,823</b> |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |       |                    |                    |
| Акционерный капитал  | 11    | 9,540,291          | 9,540,291          |
| Дополнительный оплаченный капитал                                |       | 188,565            | 188,565            |
| Прочие резервы   |       | (43,997)           | 58,289             |
| Нераспределенная прибыль   |       | (8,716,613)        | 81,295,997         |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   |       | <b>968,246</b>     | <b>91,083,142</b>  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                    |                    |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                |       |                    |                    |
| Займы полученные   | 13    | 101,367,626        | 86,539,561         |
| Финансовые гарантии  |       | 29,881             | 2,762,333          |
| Обязательства по аренде  | 14    | 1,712,176          | 2,446,413          |
| Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов | 15    | 1,173,499          | 933,741            |
| Обязательства по вознаграждениям работникам                      |       | 642,746            | 483,807            |
| Обязательства по привилегированным акциям                        |       | 55,163             | 54,370             |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу                 | 24    | -                  | 728,094            |
| <b>Итого</b>   |       | <b>104,981,091</b> | <b>93,948,319</b>  |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                               |       |                    |                    |
| Займы полученные   | 13    | -                  | 6,831,113          |
| Финансовые гарантии  |       | 1,917              | 386,646            |
| Обязательства по аренде  | 14    | 1,095,339          | 1,310,267          |
| Подоходный налог к уплате  |       | 942,307            | 3,291,959          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                     | 16    | 41,021,617         | 23,332,826         |
| Обязательства по вознаграждениям работникам                      |       | 44,594             | 35,209             |
| Дивиденды к выплате  |       | 785,313            | 905,342            |
| <b>Итого</b>   |       | <b>43,891,087</b>  | <b>36,093,362</b>  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                       |       | <b>148,872,178</b> | <b>130,041,681</b> |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                             |       | <b>149,840,424</b> | <b>221,124,823</b> |

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

Подписано 3 мая 2023 года.

Сергей Ким  
 Генеральный директор



Вадим Лысенко  
 Главный бухгалтер

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2022 г.</b>    | <b>2021 г.</b>    |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Выручка   | 17           | 116,629,753       | 86,603,823        |
| Себестоимость реализации  | 18           | (67,777,642)      | (45,697,295)      |
| <b>Валовая прибыль</b>  |              | <b>48,852,111</b> | <b>40,906,528</b> |
| Расходы по реализации   |              | (158,084)         | (119,472)         |
| Общие и административные расходы  | 19           | (6,334,346)       | (6,496,600)       |
| Расходы по исследованию, развитию бизнеса и разведке                                  |              | (1,612,451)       | (1,904,550)       |
| Прочие операционные расходы   | 21           | (7,534,593)       | (2,131,029)       |
| Прочие операционные доходы  | 20           | 776,531           | 4,899,778         |
| <b>Операционная прибыль</b>   |              | <b>33,989,168</b> | <b>35,154,655</b> |
| Финансовые доходы   | 22           | 21,816,315        | 15,042,874        |
| Финансовые расходы  | 23           | (38,959,684)      | (8,641,057)       |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |              | <b>16,845,799</b> | <b>41,556,472</b> |
| Расходы по подоходному налогу   | 24           | (9,358,410)       | (8,968,453)       |
| <b>Прибыль за год</b>   |              | <b>7,487,389</b>  | <b>32,588,019</b> |
| <b>Прочий совокупный доход:</b>   |              |                   |                   |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i> |              |                   |                   |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности         |              | (125,993)         | 5,943             |
| Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе               | 24           | 23,707            | (3,790)           |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>  |              | <b>(102,286)</b>  | <b>2,153</b>      |
| <b>Совокупный доход за год</b>  |              | <b>7,385,103</b>  | <b>32,590,172</b> |
| <b>Базовая прибыль на акцию за период, тенге</b>                                      | 12           | <b>2,057</b>      | <b>8,959</b>      |

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>    | <b>Акционер-<br/>ный капитал</b> | <b>Дополните-<br/>льный<br/>оплаченный<br/>капитал</b> | <b>Прочие<br/>резервы</b> | <b>Нераспре-<br/>деленная<br/>прибыль</b> | <b>Итого<br/>капитал</b> |
|---|----------------------------------|--|---------------------------|---|--------------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2021 года</b>    | <b>9,540,291</b>                 | <b>188,565</b>   | <b>56,136</b>             | <b>142,864,122</b>                        | <b>152,649,114</b>       |
| Прибыль за год                          | -                                | -  | -                         | 32,588,019                                | 32,588,019               |
| Прочий совокупный доход за год          | -                                | -  | 2,153                     | -   | 2,153                    |
| <b>Совокупный доход за год</b>          | <b>-</b>                         | <b>-</b>   | <b>2,153</b>              | <b>32,588,019</b>                         | <b>32,590,172</b>        |
| Дивиденды                               | -                                | -  | -                         | (94,156,144)                              | (94,156,144)             |
| <b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>  | <b>9,540,291</b>                 | <b>188,565</b>   | <b>58,289</b>             | <b>81,295,997</b>                         | <b>91,083,142</b>        |
| Прибыль за год                          | -                                | -  | -                         | 7,487,389                                 | 7,487,389                |
| Прочий совокупный убыток за год         | -                                | -  | (102,286)                 | -   | (102,286)                |
| <b>Совокупный (убыток)/доход за год</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>   | <b>(102,286)</b>          | <b>7,487,389</b>                          | <b>7,385,103</b>         |
| Дивиденды                               | -                                | -  | -                         | (97,499,999)                              | (97,499,999)             |
| <b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>  | <b>9,540,291</b>                 | <b>188,565</b>   | <b>(43,997)</b>           | <b>(8,716,613)</b>                        | <b>968,246</b>           |

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2022 г.</b>       | <b>2021 г.</b>       |
|--|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности:</b>                                 |              |                      |                      |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |              | <b>16,845,799</b>    | <b>41,556,472</b>    |
| <i>Поправки на:</i>  |              |                      |                      |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов                                    | 5            | 7,482,019            | 7,313,583            |
| Прибыль от выбытия дочерних компаний   |              | -                    | (4,052,652)          |
| Убыток от выбытия основных средств и НМА   |              | 545,300              | 432,130              |
| Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам                                |              | 121,479              | 190,660              |
| Резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности                               |              | 262,005              | (59,138)             |
| Вознаграждения работникам  |              | 96,542               | (82,756)             |
| Финансовые доходы  | 22           | (21,816,315)         | (15,042,874)         |
| Финансовые расходы   | 23           | 38,959,684           | 8,641,057            |
| Штрафы, пени по подоходному налогу   |              | 4,284,274            | -                    |
| Прочие   |              | 171,378              | (460,997)            |
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b> |              |                      |                      |
|  |              | <b>46,952,165</b>    | <b>38,435,485</b>    |
| Изменение товарно-материальных запасов   | 7            | (1,446,409)          | (2,988,181)          |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности  | 8            | (12,181,563)         | 6,612,287            |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности   | 16           | 2,530,255            | 8,625,316            |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности:</b>                             |              |                      |                      |
| Подоходный налог уплаченный  |              | (20,516,890)         | (5,938,431)          |
| Вознаграждения работникам уплаченные   |              | (79,941)             | (96,552)             |
| Проценты полученные  |              | 16,453,061           | 7,942,968            |
| Проценты уплаченные  |              | (2,009,530)          | (6,854,274)          |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                       |              |                      |                      |
|  |              | <b>29,701,148</b>    | <b>45,738,618</b>    |
| <b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:</b>                               |              |                      |                      |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   |              | (21,970,645)         | (16,362,258)         |
| Приобретение инвестиций  |              | -                    | (210,860)            |
| Продажа инвестиций   |              | -                    | 94,006,524           |
| Размещение денежных средств с ограничением по снятию   |              | (759,180)            | (573,828)            |
| Займы выданные   | 9            | (60,164,700)         | (155,602,626)        |
| Погашение займов выданных  |              | 150,191,482          | 153,041,421          |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>                     |              |                      |                      |
|  |              | <b>67,296,957</b>    | <b>74,298,373</b>    |
| <b>Движение денежных средств по финансовой деятельности:</b>                                   |              |                      |                      |
| Погашение займов полученных  |              | (2,385,551)          | (24,586,610)         |
| Дивиденды уплаченные   |              | (97,625,979)         | (93,338,255)         |
| Платежи по обязательству по аренде   |              | (1,388,774)          | (2,109,409)          |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                      |              |                      |                      |
|  |              | <b>(101,400,304)</b> | <b>(120,034,274)</b> |
| <b>Чистые изменения денежных средств и денежных эквивалентов</b>                               |              |                      |                      |
| Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года  | 10           | 6,460,119            | 6,457,402            |
| <b>Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года</b>                                  |              |                      |                      |
|  | <b>10</b>    | <b>2,057,920</b>     | <b>6,460,119</b>     |

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из отчета о движении денежных средств, включают в себя приобретение основных средств посредством аренды в сумме 176,159 тысяч тенге (2021 год: 813,764 тысячи тенге).

Чистый операционный расход по курсовой разнице за 2022 год составил 513,305 тысяч тенге (2021 год: чистый операционный доход 308,177 тысяч тенге).

Примечания на страницах с 5 по 36 составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности.

## 1 Компания и её основная деятельность

Акционерное Общество "Шубарколь комир" (далее «Компания») зарегистрировано 01 июля 2002 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2022 года акционерами Компании, осуществляющими совместный контроль, являются акционерное общество «Евроазиатская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

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

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

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

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

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Ознакомление пользователями с данной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с отдельной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Группы в целом.

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

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

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

**Принцип непрерывности деятельности.** В феврале 2022 года начался военный конфликт между Украиной и Россией. Ряд стран и международных организаций, в том числе Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз, Швейцария и Великобритания, ввели серии санкций против Российского правительства, различных компаний, в том числе основных кредиторов Группы ERG (ПАО Сбербанк России («Сбербанк») и Банк ВТБ (ПАО) («ВТБ»)) и отдельных лиц. Это привело к серьезным нарушениям на финансовых и товарных рынках. Группа ERG соблюдает все санкции, применимые к ее хозяйственной деятельности в рамках утвержденных комплаенс политик.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 31 октября 2024 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерировать достаточный денежный поток для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала и обслуживания долга.

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

Группа ERG постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию, чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений или для получения вейверов, в случае необходимости. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа ERG, включая Компанию, соблюдала применимые ковенанты.

В июне 2022 года рейтинговое агентство Standard & Poor's улучшило кредитный рейтинг Группы ERG с «B-» до «B» со «стабильным» прогнозом. Группа ERG решила прекратить получение кредитного рейтинга от Standard & Poor's. В марте 2023 года по запросу Группы ERG, Standard & Poor's отозвало кредитный рейтинг Группы ERG. На момент отзыва прогноз кредитного рейтинга был «стабильным». В декабре 2022 года, Moody's подтвердило рейтинг «B1» со «стабильным» прогнозом.

Текущий прогноз ликвидности Группы ERG предусматривает выплаты Сбербанку и ВТБ в 2024 году в рамках действующих кредитных соглашений. Группа ERG работает над различными возможными решениями, которые позволят ей выполнять свои платежные обязательства и/или перенести платежи в соответствии со всеми применимыми законами и правилами. Эта работа продолжается и вряд ли будет завершена в первой половине 2023 года, поэтому на момент выпуска данной финансовой отчетности сохраняется неопределенность в отношении ее результатов. Если в 2024 году приемлемое решение не будет найдено, и Группа ERG не произведет плановый платеж в соответствии с действующими кредитными соглашениями со Сбербанком или ВТБ, такая неуплата может дать соответствующему кредитору право ускорить выплату непогашенной задолженности по кредитным соглашениям.

Менеджеры ERG, придя к заключению в отношении подготовки Консолидированной финансовой отчетности Группы ERG на основе принципа непрерывности деятельности, отмечают, что присутствуют существенные риски и неопределенности в отношении способности Группы ERG воспрепятствовать получению Сбербанком и/или ВТБ права ускорить погашение долга в 2024 году, которым Сбербанк или ВТБ могут воспользоваться. Эти существенные риски и неопределенности могут вызвать значительные сомнения в способности Группы ERG продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Принимая во внимание заключение Менеджеров ERG и учитывая, что Компания осуществляет внутригрупповые операции, как указано в примечании 4, руководство Компании пришло к выводу, что существует существенная неопределенность, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Группа ERG принимает во внимание зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженности волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения договорных обязательств, Группа ERG уделяет постоянное внимание операционной эффективности, улучшению оборотного капитала, а также распределению и расходованию бюджета капитальных затрат.

Менеджеры ERG считают, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и, таким образом, руководство Компании считает, что Компания имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

**Новые стандарты.** Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2022 года, не оказало существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2023 года, окажут существенное влияние на Компанию. Компания оценивает потенциальное влияние других новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций.

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

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

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

На 31 декабря 2022 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2021 года: 431.80 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за 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.

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

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

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

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

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

**Классификация и последующая оценка финансовых активов.** Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания.

Компания классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба из следующих критериев: а) согласно бизнес-модели актив удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных средств; и б) договорные условия приводят исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов.

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

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций по справедливой стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости за минусом оценочного резерва под убытки. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация включается в финансовые доходы в отчете о прибыли или убытке. Расходы по обесценению признаются в прибыли или убытке.

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

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

**Обесценение финансовых активов.** Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Оценочные резервы под убытки по финансовым активам основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Компания применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета оценочного резерва под убытки. Это суждение основано на исторических данных Компании, существующих рыночных условиях, а также на прогнозных оценках, существующих по состоянию на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в бухгалтерском балансе за вычетом оценочного резерва под убытки.

Компания применяет «трехступенчатую» модель учета обесценения для займов выданных на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для займов выданных Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2022 года займы выданные-относились к Стадии 1.

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

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

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

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

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

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

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

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

**Акционерный капитал.** Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением рыночной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу дисконтированной стоимости на оцениваемый руководством период использования карьеров. Так как Компания не будет генерировать денежные потоки или прибыли дольше, чем период использования карьеров, то, соответственно, в целях оценки компонента обязательства используется период функционирования карьеров, а не неограниченный срок.

Впоследствии стоимость обязательства измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- (б) арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- (в) любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- (г) оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. Обязанность арендатора в отношении таких затрат возникает либо на дату начала аренды, либо вследствие использования базового актива в течение определенного периода.

Износ по активам в форме права пользования начисляется с использованием прямолинейного метода. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, то износ по активам в форме права пользования начисляется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае износ по активам в форме права пользования начисляется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды. Активы в форме права пользования также подлежат обесценению.

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

- (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде;
- (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и
- (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

**Классификация финансовых обязательств.** Компания классифицирует финансовые обязательства на следующие категории оценки: финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Руководство определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

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

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

Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке и чистой суммой полученных средств образует прибыль/убыток при первоначальном признании займов. Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов. Впоследствии балансовая стоимость займов, полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли или убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов или доходов.

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

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

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

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

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Компания прекращает признание финансового обязательства, когда оно исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором, или если произошло значительное изменение условий существующего финансового обязательства, такое замещение или изменение учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Компания оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях отражается через прибыль или убыток отчетного периода.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убытка, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии признаются Компанией в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри ERG), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Расходы при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли или убытке в составе прочих финансовых расходов. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков. Порядок определения суммы оценочного резерва под убытки по финансовым гарантиям аналогичен порядку определения обесценения займов выданных.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

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

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

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль Компании.

Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подоходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

**Признание выручки.** Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами (обычно в момент поставки) или услугами передан покупателю в сумме, которую Компания ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок. Выручка от реализации добытого угля, кокса и смолы, а также прочая выручка признается в момент времени.

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

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

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 17.

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

**Вознаграждения работникам.** Компания предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, материальную помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями коллективных договоров.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Компании являются не фондируемыми пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Компанию.

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

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Компания признает актуарную прибыль или убыток от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в составе прочего совокупного дохода.

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибыли или убытка.

**Финансовые доходы и расходы.** Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с амортизацией дисконта, доход от модификации займов, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, расходы от признания финансовых гарантий, процентные расходы, связанные с амортизацией дисконта по резервам под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, убыток от модификации займов и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, включаются в финансовые расходы, кроме тех затрат по займам, которые капитализируются в стоимость квалифицируемых активов.

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

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

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

**Оценка стоимости финансовых гарантий.** Компания применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательств финансовой гарантии рассчитывается с учётом гарантированной суммы займа, процентной ставки и показателей риска.

Для кредитных договоров, по которым Компания несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов компаний с аналогичным кредитным рейтингом и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Компании кредитному риску, связанному с выданными гарантиями. Руководство считает маловероятным, что Компания будет вынуждена погасить гарантированные обязательства. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы ERG.

Стоимость гарантий распределяется между со-гарантами на основе справедливой стоимости чистых активов компаний со-гарантов.



### 3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

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

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

**Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.** В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и рекультивацию земель после завершения работ. Резерв формируется на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления.

Балансовая стоимость резерва под обязательства по восстановлению и ликвидации горнорудных активов раскрыта в Примечании 15. Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Компания не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей финансовой отчетности.

**Резерв по охране окружающей среды – Новый Экологический кодекс.** В 2021 году принят Новый Экологический Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс»), требующий ликвидации последствий эксплуатации производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду после прекращения их эксплуатации. Ликвидация последствий эксплуатации объектов будет зависеть от характера соответствующих активов и потенциального воздействия на окружающую среду.

Ввиду того, что требования Кодекса относительно новые, существуют неопределенности в интерпретации и применении его положений. Компания впервые признала обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов по состоянию на 31 декабря 2022 года (Примечание 15) на основании текущей интерпретации Кодекса и изменений в бухгалтерских оценках в результате проведенного технического анализа.

Компания применила значительное суждение при оценке обязательства. Любые будущие изменения в Кодексе, его интерпретации и практике применения могут повлиять на суждения и оценки, сделанные Компанией, и, следовательно, потенциально могут привести к пересмотру соответствующих обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставок инфляции и дисконтирования, и периода дисконтирования. При определении срока дисконтирования руководство применило суждение, что мероприятия по ликвидации последствий эксплуатации объектов будут проводиться после полной отработки месторождений, ожидаемой в 2050 году. Основные допущения, использованные в оценках, представлены в Примечании 15.

### 3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На основании проведенного Компанией анализа действующего законодательства, руководство сделало вывод, что отдельные объекты основных средств должны быть исключены из обязательств по выбытию активов по состоянию на 31 декабря 2022 года, поскольку:

- такие активы не оказывают значительного негативного воздействия на окружающую среду;
- производственные процессы на этих объектах не приводят к последствиям, требующим проведения демонтажных и рекультивационных работ для снижения негативного воздействия на окружающую среду;
- по отдельным объектам, таким как, технологические машины и оборудование существует возможность возмещения стоимости ликвидации от их выбытия и/или возможность перепрофилирования, в результате чего негативное воздействие на окружающую среду значительно снизится и не возникнет необходимости их демонтажа.

Анализ чувствительности обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2022 представлен следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>Изменения в допущениях</b> | <b>(Уменьшение)/увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов</b> |
|------------------------|-------------------------------|--|
| Ставка инфляции        | -1%                           | (41,159)   |
|                        | 1%                            | 53,329   |
| Ставка дисконтирования | -1%                           | 50,654   |
|                        | 1%                            | (38,918)   |
| Срок ликвидации        | -10 лет                       | 126,403  |
|                        | +10 лет                       | (73,204)   |

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

### 4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

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

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

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

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

\*\*Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 9.

В апреле 2022 года Компания перестала быть гарантом по обязательствам связанных сторон.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания капитализировала активы, приобретенные у АО «Алюминий Казахстана» балансовой стоимостью 46,538 тысяч тенге (2021 год: не капитализировала), у АО «ЕЭК» - балансовой стоимостью 5,058 тысяч тенге (2021 год: не капитализировала), у АО «ССГПО» - балансовой стоимостью 13,341 тысяча тенге (2021 год: 464,688 тысяч тенге).

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>         | Компании, осуществляющие совместный контроль | Компании под общим контролем | Компании под контролем Менеджеров класса Б | Государственные предприятия |
|--|--|------------------------------|--|-----------------------------|
| <b>Активы</b>                                |  |                              |  |                             |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность* | 134,675                                      | 3,574,511                    | 11,356                                     | 74,711                      |
| Авансы выданные                              | -  | 5,590                        | -  | 193,331                     |
| Займы выданные**                             | -  | 145,157,867                  | -  | -                           |
| Денежные средства и денежные эквиваленты     | -  | -                            | 6,470,721                                  | -                           |
| Прочие внеоборотные активы                   | -  | -                            | 5,734,561                                  | -                           |
| <b>Обязательства</b>                         |  |                              |  |                             |
| Обязательства по привилегированным акциям    | 27,985                                       | -                            | 9,430                                      | -                           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 342  | 7,926,899                    | 43,939                                     | 36,435                      |
| Авансы полученные                            | -  | 2,163,773                    | 2,679                                      | 21,821                      |
| Финансовые гарантии                          | 204,540                                      | 2,910,725                    | -  | -                           |
| Обязательства по аренде                      | -  | 115,611                      | -  | 2,908                       |

\*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 51,978 тысяч тенге.

\*\*Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 9.

В том числе ниже представлены остатки по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана» и АО «Качары руда» на 31 декабря 2021 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>         | АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» | АО «ССГПО» | АО «Алюминий Казахстана» | АО «Качары руда» |
|--|--|------------|--------------------------|------------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 134,675                                      | 34,232     | 2,592,311                | 17,380           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 342  | 55,638     | 4,197                    | -                |
| Товарно-материальные запасы                  | 32,196                                       | -          | -                        | -                |
| Авансы полученные                            | -  | 642        | 15,442                   | -                |
| Долгосрочная часть финансовых гарантий       | 150,085                                      | 111,048    | 297,265                  | -                |
| Краткосрочная часть финансовых гарантий      | 54,454                                       | 548,048    | 38,340                   | -                |
| Долгосрочные обязательства по аренде         | -  | 115,611    | -                        | -                |

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

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

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

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

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

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                    | Компании,<br>осуществляю-<br>щие<br>совместный<br>контроль | Компании под<br>общим<br>контролем | Компании под<br>контролем<br>Менеджеров<br>класса Б | Государст-<br>венные<br>предприятия | Основное<br>руководство |
|---|--|------------------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------|
| Выручка   | 136,391  | 17,365,370                         | 3,851   | 1,657,109                           | -                       |
| Себестоимость реализации                                | -  | (2,775,189)                        | (765,304)   | (550,276)                           | -                       |
| Прочие операционные доходы                              | 1,461  | 4,805,252                          | 4,340   | 1,962                               | -                       |
| Прочие операционные расходы                             | -  | (370,871)                          | (44,203)  | (144,235)                           | -                       |
| Расходы по исследованию,<br>развитию бизнеса и разведке | -  | (854,139)                          | -   | (293)                               | -                       |
| Общие и административные<br>расходы*                    | -  | (3,481,563)                        | (54,229)  | (17,877)                            | (313,216)               |
| Финансовые доходы                                       | 54,454   | 15,836,523                         | 371,939   | -                                   | -                       |
| Финансовые расходы                                      | (3,981)  | (153,130)                          | (66,626)  | (331)                               | -                       |

\*В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 51,104 тысячи тенге.

В том числе ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям с АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», АО «ССГПО», АО «Алюминий Казахстана» и АО «Качары руда» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | АО<br>«Евроазиатская<br>энергетическая<br>корпорация» | АО «ССГПО» | АО «Алюминий<br>Казахстана» | АО «Качары<br>руда» |
|--------------------------------------|---|------------|-----------------------------|---------------------|
| Выручка                              | 136,391   | 112,410    | 4,238,195                   | 169,396             |
| Себестоимость реализации             | -   | (1,115)    | -                           | -                   |
| Прочие операционные доходы           | 1,461   | 2,874,138  | 4,540                       | 7,089               |
| Прочие операционные расходы          | -   | -          | (22,367)                    | -                   |
| Финансовые доходы                    | 54,454  | 992,574    | 116,713                     | -                   |
| Финансовые расходы                   | -   | (653,275)  | (316,479)                   | -                   |

**Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем.** В течение 2022 и 2021 годов Компания, в основном, реализовывала уголь и кокс. Общие и административные расходы по операциям с компаниями под общим контролем в основном представлены управленческими услугами и расходами на спонсорскую помощь. Финансовые доходы и расходы в основном представлены доходами и расходами, признанными в отношении займов выданных.

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

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

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

**5 Основные средства**

| <i>В тысячах<br/>казахстанских тенге</i>                    | <b>Земля,<br/>здания и<br/>соору-<br/>жения</b> | <b>Машины и<br/>обору-<br/>дование</b> | <b>Транс-<br/>портные<br/>средства</b> | <b>Горноруд-<br/>ные<br/>активы</b> | <b>Прочие</b>  | <b>Незавер-<br/>шенное<br/>строи-<br/>тельство</b> | <b>Итого</b>      |
|---|---|--|--|-------------------------------------|----------------|--|-------------------|
| Стоимость на<br>1 января 2021 г.                            | 14,438,434                                      | 28,010,168                             | 34,126,283                             | 1,842,167                           | 207,996        | 6,929,187  | 85,554,235        |
| Накопленный износ   | (8,470,332)                                     | (15,729,358)                           | (21,734,627)                           | (424,566)                           | (105,146)      | -  | (46,464,029)      |
| <b>Балансовая<br/>стоимость на<br/>1 января 2021 года</b>   | <b>5,968,102</b>                                | <b>12,280,810</b>                      | <b>12,391,656</b>                      | <b>1,417,601</b>                    | <b>102,850</b> | <b>6,929,187</b>                                   | <b>39,090,206</b> |
| Поступления   | 3,023,891                                       | 2,516,060                              | 1,297,098                              | -                                   | 39,057         | 3,324,071  | 10,200,177        |
| Перемещения   | 225,915   | 2,088,575                              | 2,028,534                              | -                                   | -              | (4,326,545)  | 16,479            |
| Изменение расчетных<br>оценок                               | 14,719  | -                                      | -                                      | -                                   | -              | -  | 14,719            |
| Износ   | (732,171)                                       | (2,412,195)                            | (3,582,827)                            | (42,256)                            | (23,242)       | -  | (6,792,691)       |
| Обесценение   | -   | -                                      | -                                      | -                                   | -              | (17,457)   | (17,457)          |
| Выбытия   | (234,337)                                       | (795,116)                              | (1,070,966)                            | -                                   | -              | -  | (2,100,419)       |
| Износ при выбытии   | 228,873   | 736,731                                | 702,685                                | -                                   | -              | -  | 1,668,289         |
| Стоимость на<br>31 декабря 2021 г.                          | 17,468,622                                      | 31,819,686                             | 36,380,949                             | 1,842,167                           | 247,053        | 5,909,256  | 93,667,733        |
| Накопленный износ   | (8,973,630)                                     | (17,404,821)                           | (24,614,769)                           | (466,822)                           | (128,388)      | -  | (51,588,430)      |
| <b>Балансовая<br/>стоимость на<br/>31 декабря 2021 года</b> | <b>8,494,992</b>                                | <b>14,414,865</b>                      | <b>11,766,180</b>                      | <b>1,375,345</b>                    | <b>118,665</b> | <b>5,909,256</b>                                   | <b>42,079,303</b> |
| <b>Балансовая<br/>стоимость на<br/>1 января 2022 года</b>   | <b>8,494,992</b>                                | <b>14,414,865</b>                      | <b>11,766,180</b>                      | <b>1,375,345</b>                    | <b>118,665</b> | <b>5,909,256</b>                                   | <b>42,079,303</b> |
| Поступления   | 252,675   | 1,780,360                              | 9,935,341                              | -                                   | 7,351          | 27,202,381   | 39,178,108        |
| Перемещения   | 2,414,146                                       | 558,539                                | 872,377                                | -                                   | -              | (3,735,034)  | 110,028           |
| Изменение расчетных<br>оценок                               | 164,782   | -                                      | -                                      | -                                   | -              | -  | 164,782           |
| Износ   | (829,817)                                       | (2,771,963)                            | (3,290,767)                            | (40,789)                            | (19,695)       | -  | (6,953,031)       |
| Выбытия   | (556,347)                                       | (347,809)                              | (242,331)                              | -                                   | (14,745)       | -  | (1,161,232)       |
| Износ при выбытии   | 29,988  | 343,657                                | 242,331                                | -                                   | -              | -  | 615,976           |
| Стоимость на<br>31 декабря 2022 г.                          | 19,743,878                                      | 33,810,777                             | 46,946,335                             | 1,842,167                           | 239,659        | 29,376,603   | 131,959,419       |
| Накопленный износ   | (9,773,459)                                     | (19,833,128)                           | (27,663,204)                           | (507,611)                           | (148,083)      | -  | (57,925,485)      |
| <b>Балансовая<br/>стоимость на<br/>31 декабря 2022 года</b> | <b>9,970,419</b>                                | <b>13,977,649</b>                      | <b>19,283,131</b>                      | <b>1,334,556</b>                    | <b>91,576</b>  | <b>29,376,603</b>                                  | <b>74,033,934</b> |

**6 Прочие внеоборотные активы**

Прочие внеоборотные активы представлены в основном долгосрочными авансами, выданными по строительному договору на общую сумму 4,778,990 тысяч тенге и долгосрочными депозитами на сумму 6,789,080 тысяч тенге (2021 год: 7,383,611 и 5,729,116 тысяч тенге соответственно).

## 7 Товарно-материальные запасы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                                    | 2022 г.          | 2021 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Готовая продукция   | 3,693,729        | 2,946,372        |
| Запасные части  | 1,671,556        | 1,430,619        |
| Сырье и материалы   | 1,224,077        | 785,101          |
| Незавершенное производство  | 20,163           | 14,087           |
| Прочие  | 2,174,081        | 2,161,018        |
| Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам | (981,778)        | (860,299)        |
| <b>Итого товарно-материальные запасы</b>                                | <b>7,801,828</b> | <b>6,476,898</b> |

## 8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                     | 2022 г.           | 2021 г.          |
|--|-------------------|------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                       | 11,380,633        | 5,799,192        |
| Прочие   | 297,249           | 192,740          |
| Минус: оценочные резервы под убытки                      | (1,721,240)       | (1,459,415)      |
| <b>Итого финансовые активы</b>                           | <b>9,956,642</b>  | <b>4,532,517</b> |
| Предоплаты   | 8,134,984         | 1,034,077        |
| Прочие   | 967,508           | 1,601,834        |
| <b>Итого нефинансовые активы</b>                         | <b>9,102,492</b>  | <b>2,635,911</b> |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>19,059,134</b> | <b>7,168,428</b> |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                     | 31 декабря 2022 г.           |                            |                      | 31 декабря 2021 г.           |                            |                      |
|--|------------------------------|----------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|
|  | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки | Балансовая стоимость | Валовая балансовая стоимость | Ожидаемые кредитные убытки | Балансовая стоимость |
| <b>Текущая</b>   | <b>11,854,583</b>            | <b>(90,343)</b>            | <b>11,764,240</b>    | <b>2,615,741</b>             | <b>(15)</b>                | <b>2,615,726</b>     |
| Просроченная менее 3 месяцев                             | 1,549,584                    | (43,916)                   | 1,505,668            | 968,425                      | (5,138)                    | 963,287              |
| Просроченная от 3 до 6 месяцев                           | 2,533,102                    | (86,228)                   | 2,446,874            | 2,706,118                    | (41,828)                   | 2,664,290            |
| Просроченная от 6 до 12 месяцев                          | 2,459,455                    | (169,604)                  | 2,289,851            | 402,682                      | (8,012)                    | 394,670              |
| Просроченная более 12 месяцев                            | 2,383,650                    | (1,331,149)                | 1,052,501            | 1,934,877                    | (1,404,422)                | 530,455              |
| <b>Всего просроченная</b>                                | <b>8,925,791</b>             | <b>(1,630,897)</b>         | <b>7,294,894</b>     | <b>6,012,102</b>             | <b>(1,459,400)</b>         | <b>4,552,702</b>     |
| <b>Всего торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>20,780,374</b>            | <b>(1,721,240)</b>         | <b>19,059,134</b>    | <b>8,627,843</b>             | <b>(1,459,415)</b>         | <b>7,168,428</b>     |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>             | 2022 г.          | 2021 г.          |
|--|------------------|------------------|
| <b>Оценочный резерв под убытки на 1 января</b>   | <b>1,459,415</b> | <b>1,518,553</b> |
| Расход   | 261,825          | 39,966           |
| Списание   | -                | (99,104)         |
| <b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b> | <b>1,721,240</b> | <b>1,459,415</b> |

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

## 9 Займы выданные

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

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

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

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>             | 2022 г.          | 2021 г.        |
|--|------------------|----------------|
| <b>Оценочный резерв под убытки на 1 января</b>   | <b>220,570</b>   | <b>345,130</b> |
| Выданные займы                                   | 1,104,355        | 220,570        |
| Погашенные займы                                 | (220,570)        | (345,130)      |
| <b>Оценочный резерв под убытки на 31 декабря</b> | <b>1,104,355</b> | <b>220,570</b> |

Справедливая стоимость займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2022 составила 30,144,630 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 147,972,839 тысяч тенге).

## 10 Денежные средства и денежные эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                  | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Денежные средства на банковских счетах и в кассе      | 7,326              | 510,013            |
| Краткосрочные депозиты                                | 2,050,594          | 5,950,106          |
| <b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b> | <b>2,057,920</b>   | <b>6,460,119</b>   |

## 11 Акционерный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                 | 31 декабря 2022 г. |                  | 31 декабря 2021 г. |                  |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | Количество акций   | Стоимость        | Количество акций   | Стоимость        |
| Простые акции (за исключением выкупленных Компанией) | 3,517,772          | 9,408,802        | 3,517,772          | 9,408,802        |
| Привилегированные акции                              | 119,027            | 131,489          | 119,027            | 131,489          |
| <b>Итого акционерный капитал</b>                     |                    | <b>9,540,291</b> |                    | <b>9,540,291</b> |

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



**11 Акционерный капитал (продолжение)**

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

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

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

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

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

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

|  | 2022 г.       |                         | 2021 г.       |                         |
|--|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|
|  | Простые акции | Привилегированные акции | Простые акции | Привилегированные акции |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>     |               |                         |               |                         |
| <b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>   | -             | <b>905,342</b>          | -             | <b>81,502</b>           |
| Дивиденды, объявленные в течение года    | 94,308,970    | 3,196,980               | 91,074,554    | 3,087,541               |
| Дивиденды, выплаченные в течение года    | (94,308,970)  | (3,317,009)             | (91,074,554)  | (2,263,701)             |
| <b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b> | -             | <b>785,313</b>          | -             | <b>905,342</b>          |

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, дивиденды по привилегированным акциям в гарантированном размере 50 тенге на акцию были начислены в качестве части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям в сумме 5,951 тысяча тенге.

По итогам 9 месяцев 2022 года были выплачены дивиденды по простым и привилегированным акциям в расчете 26,809.29 тенге на одну акцию.

**12 Прибыль на акцию**

|  | 2022 г.      | 2021 г.      |
|--|--------------|--------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                           |              |              |
| Прибыль за год   | 7,487,389    | 32,588,019   |
| Дивиденды по привилегированным акциям                          | 5,951        | 5,951        |
| Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций              | 7,236,582    | 31,515,706   |
| Средневзвешенное количество простых акций                      | 3,517,772    | 3,517,772    |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)</b> | <b>2,057</b> | <b>8,959</b> |

## 12 Прибыль на акцию (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Активы  | 149,840,424        | 221,124,823        |
| Нематериальные активы                               | 186,349            | 668,786            |
| Обязательства                                       | 148,872,178        | 130,041,681        |
| Уставный капитал, привилегированные акции           | 131,489            | 131,489            |
| <b>Чистые активы для простых акций</b>              | <b>650,408</b>     | <b>90,282,867</b>  |
| Количество простых акций                            | 3,517,772          | 3,517,772          |
| <b>Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)</b> | <b>185</b>         | <b>25,665</b>      |

### Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>  | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам                                | 785,313            | 905,342            |
| Уставный капитал, привилегированные акции   | 131,489            | 131,489            |
| <b>Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций</b>                          | <b>916,802</b>     | <b>1,036,831</b>   |
| Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах | 55,163             | 54,370             |
| Количество привилегированных акций  | 119,027            | 119,027            |
| <b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)</b>                             | <b>8,166</b>       | <b>9,168</b>       |

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

## 13 Займы полученные

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость займов полученных составила 87,180,881 тысяча тенге (31 декабря 2021 года: 97,210,317 тысяч тенге).

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

### 13 Займы полученные (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                  | Займы полученные   | Обязательства по аренде | Дивиденды      | Итого              |
|---|--------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| <b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 г.</b> | <b>115,281,966</b> | <b>5,030,110</b>        | <b>130,808</b> | <b>120,442,884</b> |
| Денежные изменения                                    | (31,176,618)       | (2,264,296)             | (93,338,255)   | (126,779,169)      |
| Изменение от модификации займов полученных            | (1,146,674)        | -                       | -              | (1,146,674)        |
| Курсовые разницы                                      | 2,733,396          | (6,653)                 | 5,064          | 2,731,807          |
| Прочие неденежные изменения                           | 7,678,604          | 997,519                 | 94,162,095     | 102,838,218        |
| <b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 г.</b> | <b>93,370,674</b>  | <b>3,756,680</b>        | <b>959,712</b> | <b>98,087,066</b>  |

Прочие неденежные изменения в основном включают дивиденды объявленные (Примечание 11), процентные расходы (Примечание 23) и амортизацию дисконта по займам полученным (Примечание 23).

### 14 Аренда

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                | Земля        | Машины и оборудование | Транспортные средства | Итого            |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 года</b>   | <b>2,819</b> | <b>527,892</b>        | <b>3,414,595</b>      | <b>3,945,306</b> |
| Поступления   | -            | 813,764               | -                     | 813,764          |
| Перемещения   | -            | -                     | 337,015               | 337,015          |
| Износ   | (241)        | (72,987)              | (587,131)             | (660,359)        |
| Выбытие   | -            | -                     | (902,895)             | (902,895)        |
| Износ при выбытии                                   | -            | -                     | 586,296               | 586,296          |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b> | <b>2,578</b> | <b>1,268,669</b>      | <b>2,847,880</b>      | <b>4,119,127</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>   | <b>2,578</b> | <b>1,268,669</b>      | <b>2,847,880</b>      | <b>4,119,127</b> |
| Поступления   | 464          | 181,401               | -                     | 181,865          |
| Перемещения   | -            | -                     | (236,747)             | (236,747)        |
| Износ   | (272)        | (153,785)             | (202,476)             | (356,533)        |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b> | <b>2,770</b> | <b>1,296,285</b>      | <b>2,408,657</b>      | <b>3,707,712</b> |

Процентный расход по аренде в 2022 году составил 166,600 тысяч тенге (2021 год: 253,843 тысячи тенге).

Общий денежный отток по аренде в 2022 году составил 1,564,198 тысяч тенге (2021 год: 2,264,296 тысяч тенге).

**15 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                 | Предполагаемая |                    |                    |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
|  | дата закрытия  | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
| <i>Месторождение</i>                                 |                |                    |                    |
| Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера | 2050 г.        | 720,617            | 640,378            |
| Западная часть Шубаркольского карьера                | 2044 г.        | 278,946            | 281,896            |
| Кудукский карьер                                     | 2022 г.        | -                  | 11,467             |
| Коксо-химический цех Шубаркольского карьера          | 2050 г.        | 173,936            | -                  |
| <b>Итого</b>   |                | <b>1,173,499</b>   | <b>933,741</b>     |

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                              | 2022 г.            |  | 2021 г.            |  |
|---|--------------------|--|--------------------|--|
|   | Горнорудные активы | Ликвидация последствий эксплуатации объектов | Горнорудные активы | Ликвидация последствий эксплуатации объектов |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b>                           | <b>933,741</b>     | -  | <b>828,343</b>     | -  |
| Изменение в оценках, отнесенных на (уменьшение)/увеличение актива | (29,856)           | 173,936                                      | 14,280             | -  |
| Расходы по отмене дисконта  | 95,678             | -  | 91,118             | -  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>                         | <b>999,563</b>     | <b>173,936</b>                               | <b>933,741</b>     | -  |

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

| <i>В процентном выражении</i> | 2022 г.     | 2021 г.   |
|-------------------------------|-------------|-----------|
| Срок ликвидации (год)         | 2044-2050   | 2044-2050 |
| Ставка дисконтирования        | 10.05-10.31 | 10.31     |
| Коэффициент инфляции          | 4.2-4.8     | 4.8       |

**16 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                              | 31 декабря 2022 г. | 31 декабря 2021 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Торговая кредиторская задолженность                               | 31,232,437         | 14,049,179         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                             | <b>31,232,437</b>  | <b>14,049,179</b>  |
| Авансы полученные*  | 5,846,510          | 5,068,159          |
| Резервы по ежегодным отпускам и прочим вознаграждениям работников | 1,405,121          | 1,181,217          |
| Прочие налоги к уплате  | 1,355,399          | 1,981,901          |
| Задолженность перед работниками                                   | 896,695            | 681,975            |
| Прочая кредиторская задолженность                                 | 285,455            | 370,395            |
| <b>Итого нефинансовые обязательства</b>                           | <b>9,789,180</b>   | <b>9,283,647</b>   |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>         | <b>41,021,617</b>  | <b>23,332,826</b>  |

\*Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2022 года, были получены авансы на общую сумму 5,846,510 тысяч тенге (2021 год: 5,068,159 тысяч тенге).

В 2022 году была признана выручка в сумме 5,068,159 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на начало отчетного года (в 2021 году: 2,637,930 тысяч тенге).

**17 Выручка**

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <b>2022 г.</b>     | <b>2021 г.</b>    |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Европа                               | 39,641,650         | 21,967,148        |
| Евразия                              | 21,758,092         | 17,073,449        |
| Казахстан                            | 55,230,011         | 47,563,226        |
| <b>Итого выручка</b>                 | <b>116,629,753</b> | <b>86,603,823</b> |

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <b>2022 г.</b>     | <b>2021 г.</b>    |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Реализация добытого угля             | 94,705,424         | 69,335,164        |
| Реализация кокса                     | 17,608,507         | 14,587,807        |
| Прочие                               | 4,315,822          | 2,680,852         |
| <b>Итого выручка</b>                 | <b>116,629,753</b> | <b>86,603,823</b> |

**18 Себестоимость реализации**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                        | <b>2022 г.</b>    | <b>2021 г.</b>    |
|---|-------------------|-------------------|
| Сырье, материалы и комплектующие                            | 18,454,448        | 12,482,425        |
| Заработная плата и связанные с ней расходы                  | 17,172,845        | 12,088,793        |
| Услуги подрядчиков по горным работам                        | 8,845,309         | 2,525,236         |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 6,881,635         | 6,708,953         |
| Услуги по ремонту и техобслуживанию                         | 6,256,285         | 5,362,886         |
| Прочие налоги   | 2,815,831         | 2,471,547         |
| Электроэнергия  | 1,166,134         | 987,039           |
| Прочие  | 6,185,155         | 3,070,416         |
| <b>Итого себестоимость реализации</b>                       | <b>67,777,642</b> | <b>45,697,295</b> |

**19 Общие и административные расходы**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                              | <b>2022 г.</b>   | <b>2021 г.</b>   |
|---|------------------|------------------|
| Заработная плата и связанные с ней расходы                        | 2,386,069        | 1,062,257        |
| Управленческие услуги   | 1,577,748        | 2,419,724        |
| Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги | 597,452          | 514,849          |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов       | 558,785          | 558,550          |
| Прочие налоги   | 315,596          | 72,228           |
| Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности      | 262,005          | (59,138)         |
| Спонсорская и прочая финансовая помощь                            | 227,276          | 1,336,426        |
| Прочие  | 409,415          | 591,704          |
| <b>Итого общие и административные расходы</b>                     | <b>6,334,346</b> | <b>6,496,600</b> |

**20 Прочие операционные доходы**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                     | <b>2022 г.</b> | <b>2021 г.</b>   |
|--|----------------|------------------|
| Доход от услуг общественного питания                     | 281,664        | 187,513          |
| Доход от реализации прочих активов                       | 212,074        | 147,852          |
| Чистая прибыль от курсовой разницы                       | 168,861        | 322,197          |
| Доход от пени, штрафов за невыполнение условий договоров | 40,079         | 36,568           |
| Доход от выбытия основных средств                        | 13,185         | 59,256           |
| Доход от выбытия инвестиций                              | -              | 4,052,652        |
| Прочие   | 60,668         | 93,740           |
| <b>Прочие операционные доходы</b>                        | <b>776,531</b> | <b>4,899,778</b> |

**21 Прочие операционные расходы**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>    | <b>2022 г.</b>   | <b>2021 г.</b>   |
|---|------------------|------------------|
| Штрафы, пени по налогам и договорам     | 4,906,871        | -                |
| Расходы по организации питания          | 839,938          | 593,395          |
| Расходы по индексации                   | 708,747          | 13,816           |
| Расходы на персонал                     | 535,021          | 727,123          |
| Расходы на мероприятия COVID-19         | 192,291          | 484,760          |
| Создание резерва на обесценение запасов | 121,479          | 190,660          |
| Прочие                                  | 230,246          | 121,275          |
| <b>Прочие операционные расходы</b>      | <b>7,534,593</b> | <b>2,131,029</b> |

**22 Финансовые доходы**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                            | <b>2022 г.</b>    | <b>2021 г.</b>    |
|---|-------------------|-------------------|
| Процентные доходы   | 7,711,172         | 8,459,846         |
| Чистая прибыль от курсовой разницы                              | 6,515,068         | 1,587,290         |
| Амортизация убытка при первоначальном признании займов выданных | 3,226,169         | -                 |
| Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий   | 2,987,813         | -                 |
| Доход от модификации займов полученных                          | 1,246,860         | 1,146,675         |
| Дивиденды, полученные от дочерних компаний                      | -                 | 3,431,582         |
| Прочие  | 129,233           | 417,481           |
| <b>Итого финансовые доходы</b>                                  | <b>21,816,315</b> | <b>15,042,874</b> |

**23 Финансовые расходы**

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                              | <b>2022 г.</b>    | <b>2021 г.</b>   |
|---|-------------------|------------------|
| Убыток от первоначального признания займа выданного               | 30,106,789        | -                |
| Процентные расходы  | 5,551,992         | 6,830,189        |
| Амортизация дисконта по займам полученным                         | 1,191,430         | 1,101,516        |
| Начисление/(восстановление) резерва под убытки по займам выданным | 883,785           | (124,559)        |
| Убыток от реструктуризации займов выданных                        | 707,120           | -                |
| Прочие  | 518,568           | 833,911          |
| <b>Итого финансовые расходы</b>                                   | <b>38,959,684</b> | <b>8,641,057</b> |

## 24 Подоходный налог

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>   | 2022 г.                | 2021 г.               |
|--|------------------------|-----------------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу<br>(Расход)/Экономия по текущему подоходному налогу – прошлые периоды | 8,832,157<br>5,070,715 | 8,800,366<br>(23,312) |
| <b>Итого расходы по текущему подоходному налогу</b>  | <b>13,902,872</b>      | <b>8,777,054</b>      |
| (Экономия)/Расход по отсроченному подоходному налогу   | (4,544,462)            | 191,399               |
| <b>Расход по подоходному налогу за год</b>   | <b>9,358,410</b>       | <b>8,968,453</b>      |

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>            | 2022 г.           | 2021 г.           |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>               | <b>16,845,799</b> | <b>41,556,472</b> |
| Налог по ставке 20 процентов                    | 3,369,160         | 8,311,294         |
| – подоходный налог за предыдущие периоды        | 5,702,260         | (16,312)          |
| – спонсорская, благотворительная помощь         | -                 | 124,819           |
| – продажа инвестиций                            | -                 | (808,941)         |
| – необлагаемые налогом дивиденды                | -                 | (686,316)         |
| – корректировка по трансферному ценообразованию | -                 | 1,787,512         |
| – прочие  | 286,990           | 256,397           |
| <b>Расходы по подоходному налогу за год</b>     | <b>9,358,410</b>  | <b>8,968,453</b>  |

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

## 24 Подоходный налог (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                                | Отнесено на             |                               | 31 декабря<br>2021 года |  |
|---|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|--|
|   | 31 декабря<br>2020 года | счет<br>прибыли<br>или убытка |                         | Отнесено на<br>прочий<br>совокупный<br>доход |
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>                 |                         |                               |                         |  |
| Задолженность по вознаграждениям работникам                         | (129,580)               | 21,987                        | 3,790                   | (103,803)                                    |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность                         | (303,711)               | 11,827                        | -                       | (291,884)                                    |
| Товарно-материальные запасы   | (156,685)               | (15,375)                      | -                       | (172,060)                                    |
| Займы выданные  | (73,513)                | 29,399                        | -                       | (44,114)                                     |
| Прочие  | (538,681)               | (40,125)                      | -                       | (578,806)                                    |
| <b>Валовый актив по отсроченному налогу</b>                         | <b>(1,202,170)</b>      | <b>7,713</b>                  | <b>3,790</b>            | <b>(1,190,667)</b>                           |
| <b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>                 |                         |                               |                         |  |
| Основные средства   | 466,359                 | 21,149                        | -                       | 487,508                                      |
| Займы полученные  | 746,331                 | 28,046                        | -                       | 774,377                                      |
| Резервы под обязательства по ликвидации и<br>восстановлению активов | 514,803                 | 134,490                       | -                       | 649,293                                      |
| Обязательство по возмещению исторических затрат                     | 7,582                   | 1                             | -                       | 7,583  |
| <b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>                 | <b>1,735,075</b>        | <b>183,686</b>                | <b>-</b>                | <b>1,918,761</b>                             |
| Минус зачет с активами по отсроченному налогу                       | (1,202,170)             | 7,713                         | 3,790                   | (1,190,667)                                  |
| <b>Признанное обязательство по отсроченному налогу</b>              | <b>532,905</b>          | <b>191,399</b>                | <b>3,790</b>            | <b>728,094</b>                               |

Ниже представлены суммы зачета:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>                         | 2022 г.            | 2021 г.            |
|--|--------------------|--------------------|
| Активы по отсроченному подоходному налогу:                   |                    |                    |
| - подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев   | (128,549)          | (268,657)          |
| - подлежащие возмещению в течение 12 месяцев                 | (6,874,538)        | (922,010)          |
| <b>Активы по отсроченному налогу</b>                         | <b>(7,003,087)</b> | <b>(1,190,667)</b> |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу:            |                    |                    |
| - подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев   | 3,163,012          | 1,918,761          |
| - подлежащие возмещению в течение 12 месяцев                 | -                  | -                  |
| <b>Обязательства по отсроченному налогу</b>                  | <b>3,163,012</b>   | <b>1,918,761</b>   |
| <b>Признанный актив/обязательство по отсроченному налогу</b> | <b>(3,840,075)</b> | <b>728,094</b>     |

## 25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

**Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию.** Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководства. В этой связи, налоговая позиция Компании в отношении той или иной сделки может быть оспорена налоговыми органами, вследствие чего могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверенные налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет успешно защитить свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не может быть обоснованно оценена. Соответственно, на 31 декабря 2022 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2021 год: резервы не формировались).



## 25 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

**Обязательства по охране окружающей среды.** В 2021 году вступил в силу новый Экологический Кодекс. Согласно Кодексу у операторов производственных объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, помимо обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, также возникает обязательство по предоставлению государству финансового обеспечения до июля 2024 года (Примечание 15). В настоящее время Компания обсуждает возможные поправки к Экологическому кодексу, включая метод и сроки финансирования обязательств.

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

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

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

**Договорные обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 41,667,124 тысячи тенге (2021 год: 30,367,575 тысяч тенге).

## 26 Управление финансовыми рисками

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

### (а) Кредитный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от В2 и ниже/без рейтинга на сумму 2,050,594 тысячи тенге (2021 год: 6,457,342 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 года, Компания разместила денежные средства, ограниченные в использовании, в финансовом учреждении с кредитным рейтингом В2 на сумму 6,906,957 тысяч тенге (2021 год: 5,729,116 тысяч тенге).

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

**(б) Рыночный риск**

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

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

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

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | <b>Доллар США</b>   | <b>Евро</b>      | <b>Российский рубль</b> | <b>Итого</b>        |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>2022 г.</b>                       |                     |                  |                         |                     |
| Активы                               | 11,206,682          | 49               | 259,013                 | 11,465,744          |
| Обязательства                        | (105,210,644)       | (501,063)        | (601,754)               | (106,313,461)       |
| <b>Чистая валютная позиция</b>       | <b>(94,003,962)</b> | <b>(501,014)</b> | <b>(342,741)</b>        | <b>(94,847,717)</b> |
| <b>2021 г.</b>                       |                     |                  |                         |                     |
| Активы                               | 153,154,644         | -                | 363,457                 | 153,518,101         |
| Обязательства                        | (99,092,752)        | (159,771)        | (312,830)               | (99,565,353)        |
| <b>Чистая валютная позиция</b>       | <b>54,061,892</b>   | <b>(159,771)</b> | <b>50,627</b>           | <b>53,952,748</b>   |

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>           | <b>Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал</b> |                              |
|--|--|------------------------------|
|  | <b>На 31 декабря 2022 г.</b>                                 | <b>На 31 декабря 2021 г.</b> |
| Укрепление/ослабление доллара США на 20%       | (15,040,634)/15,040,634                                      | (8,649,903)/8,649,903        |
| Укрепление/ослабление евро на 20%              | (80,162)/80,162  | -                            |
| Укрепление/ослабление российского рубля на 20% | (54,839)/54,839  | (8,100)/8,100                |

**26 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

Изменение рыночной ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период в связи с тем, что все привлеченные или выданные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Компании не было.

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

**(в) Риск ликвидности**

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

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

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>      | <b>Прим.</b> | <b>Балансовая стоимость</b> | <b>Денежные потоки по договорам</b> | <b>до года</b>    | <b>1-3 лет</b>    | <b>Более 3 лет</b> |
|---|--------------|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <i>На 31 декабря 2022 года</i>            |              |                             |                                     |                   |                   |                    |
| Займы полученные                          | 13           | 101,367,626                 | 137,651,993                         | 788,337           | 58,596,273        | 78,267,383         |
| Обязательства по аренде                   | 13           | 2,807,515                   | 2,405,743                           | 944,577           | 1,357,884         | 103,282            |
| Торговая кредиторская задолженность       | 16           | 31,232,437                  | 31,232,437                          | 31,232,437        | -                 | -                  |
| Дивиденды к выплате                       | 11           | 785,313                     | 785,313                             | 785,313           | -                 | -                  |
| Обязательства по привилегированным акциям |              | 55,163                      | 154,736                             | 5,951             | 11,903            | 136,882            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>     |              | <b>136,248,054</b>          | <b>172,230,222</b>                  | <b>33,756,615</b> | <b>59,966,060</b> | <b>78,507,547</b>  |
| <i>На 31 декабря 2021 года</i>            |              |                             |                                     |                   |                   |                    |
| Займы полученные                          | 13           | 93,370,674                  | 124,866,258                         | 12,739,107        | 44,310,083        | 67,817,068         |
| Обязательства по аренде                   | 13           | 3,756,680                   | 3,836,341                           | 1,647,160         | 2,044,927         | 144,255            |
| Торговая кредиторская задолженность       | 16           | 14,049,179                  | 14,049,179                          | 14,049,179        | -                 | -                  |
| Дивиденды к выплате                       | 11           | 905,342                     | 905,342                             | 905,342           | -                 | -                  |
| Обязательства по привилегированным акциям |              | 54,370                      | 160,687                             | 5,951             | 11,903            | 142,833            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>     |              | <b>112,136,245</b>          | <b>143,817,808</b>                  | <b>29,346,739</b> | <b>46,366,913</b> | <b>68,104,156</b>  |

## 26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Компания учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i>       | <b>2022 г.</b>     | <b>2021 г.</b>     |
|--|--------------------|--------------------|
| Займы полученные и обязательства по аренде | 104,175,141        | 97,127,354         |
| Капитал, причитающийся акционерам Компании | 968,246            | 91,083,142         |
| <b>Итого капитал</b>                       | <b>105,143,387</b> | <b>188,210,496</b> |

## 27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

## 28 События после отчетной даты

В феврале 2023 года подписано дополнительное соглашение об изменении срока погашения займа, выданного компании под общим контролем с января 2026 года на август 2023 года.

Компания выдала заем компании под общим контролем в рамках данной кредитной линии на сумму 2,075,000 тысяч тенге со сроком погашения в августе 2023 года.