

АО «Шубарколь комир»

Консолидированная финансовая отчетность за 2019 год

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь комир»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Шубарколь Комир» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной 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 раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

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

Независимость

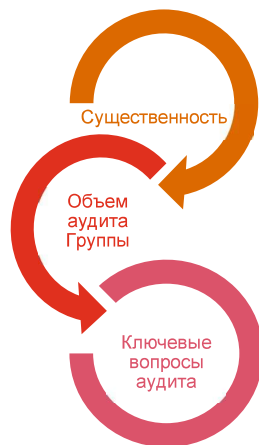
Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыто, что имеют место значительные риски и неопределенности в отношении степени и продолжительности воздействия COVID-19, которые могут оказать влияние на спрос и цены товаров, а также в отношении способности Eurasian Resources Group S.à r.l. и ее дочерних компаний предпринять меры, как раскрыто в Примечании 2, с целью управления ликвидностью и положением по ковенантам по займам, и которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с данным вопросом.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2,614 миллионов казахстанских тенге, что составляет примерно 5 % от прибыли до налогообложения.

- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также ее шести дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, одного предприятия расположенного на территории Китая и одного предприятия, расположенного на территории Нидерландов.
- Объем нашего аудита покрывал 98% всех активов, 99% общей выручки и 99% абсолютной величины чистой прибыли Группы.
- Соблюдение ковенантов по займам

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной 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.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы 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 консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	2,614 млн. казахстанских тенге за 2019 год
--	--

Как мы ее определили	5 % от прибыли до налогообложения
-----------------------------	-----------------------------------

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	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 Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данной отрасли.
---	---

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором 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 консолидированной финансовой отчетности.

Группа 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.

Группа является одной из сторон в данных кредитных соглашениях и, помимо займов полученных, отраженных в составе консолидированного бухгалтерского баланса, Группа является гарантом по займам, полученных другими дочерними компаниями ERG (Примечание 15).

Договоры займов Группы включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. Как указано в Примечании 2, Группа соблюдала все ковенанты по займам по состоянию на 31 декабря 2019 года.

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

Наши аудиторские процедуры включали оценку соблюдения ERG и Группой 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 Группой 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 и оценки обязательств по финансовым гарантиям;
- проверке правильности представления и раскрытия займов полученных и финансовых гарантий.

Определение объема аудита Группы

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

При установлении общего подхода к аудиту Группы мы определили характер работы, который необходимо было выполнить нам, в роли групповой команды аудита, или аудитором компонента, согласно нашим инструкциям. В тех случаях, когда работа осуществлялась аудиторами компонентов, мы определяли требовавшийся уровень вовлечения в аудит данных компонентов для того, чтобы сделать заключение, были ли получены достаточные соответствующие аудиторские доказательства, как основа для выражения нашего мнения по консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Активы и операции Группы распределены между Компанией и ее восемью дочерними предприятиями (компоненты). Из них, мы выявили два существенных компонента, включая Компанию и ее одно дочернее предприятие.

Для двух существенных компонентов мы с участием аудиторов компонентов, как указано выше, провели аудит в полном объеме финансовой информации компонентов, которые Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы получили межофисное заключение от аудиторов компонента и обсудили с ними ключевые допущения и методологию, получили подтверждение независимости и соблюдения требований Кодекса СМСЭБ.

Мы определили, что другие компании Группы являются несущественными компонентами, и для них мы провели аудиторские процедуры в отношении наиболее значимых статей финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 98% всех активов, 99% общей выручки и 99% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию, включаемую в годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 соответствующих мерах предосторожности.





Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

24 июня 2020 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайсуотерхаускуперс»

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Бауржан Бурханбеков

Аудитор-исполнитель

(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000586 от 30 октября
2006года)

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	125,490,682	117,621,250
Нематериальные активы		1,625,717	2,113,830
Инвестиции по справедливой стоимости	7	4,314,256	439,756
Займы выданные	10	5,621,355	7,642,528
Прочие внеоборотные активы		5,004,900	4,791,111
Итого внеоборотные активы		142,056,910	132,608,475
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	5,740,397	3,782,233
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	28,293,886	16,847,459
Займы выданные	10	124,176,446	163,411,810
Предоплаты по текущему подоходному налогу		386,381	46,163
Денежные средства и денежные эквиваленты	11	15,859,116	17,968,173
Итого оборотные активы		174,456,226	202,055,838
ИТОГО АКТИВЫ		316,513,136	334,664,313
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		1,083,535	1,073,703
Нераспределенная прибыль		123,543,707	81,001,008
ИТОГО КАПИТАЛ		134,356,098	91,803,567
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	101,050,302	162,315,362
Финансовые гарантии	15	2,551,645	2,024,314
Обязательства по аренде	16	26,479,535	23,295,741
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	394,356	235,016
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	17	1,058,752	1,030,795
Обязательства по вознаграждениям работникам		933,027	749,871
Обязательства по привилегированным акциям		61,111	63,529
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	25	10,454,568	11,219,044
Итого долгосрочные обязательства		142,983,296	200,933,672
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	8,129,416	5,183,103
Финансовые гарантии	15	928,156	718,250
Обязательства по аренде	16	3,561,041	2,432,720
Подоходный налог к уплате		-	433,849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	26,418,796	33,037,516
Обязательства по вознаграждениям работникам		56,516	36,343
Дивиденды к выплате		79,817	85,293
Итого краткосрочные обязательства		39,173,742	41,927,074
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		182,157,038	242,860,746
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		316,513,136	334,664,313

Примечания на страницах с 5 по 40 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 24 июня 2020 года к утверждению годовым собранием акционеров:

Рустам Ибрагимов,
Президент



Вадим Лысенко,
Главный бухгалтер

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка	19	156,795,839	124,955,805
Себестоимость реализации	20	(71,717,655)	(56,718,819)
Валовая прибыль		85,078,184	68,236,986
Прочие операционные доходы	21	5,709,588	4,706,343
Прочие операционные расходы		(1,407,509)	(941,542)
Расходы по реализации		(2,951,065)	(2,105,950)
Общие и административные расходы	22	(19,776,810)	(14,176,622)
Операционная прибыль		66,652,388	55,719,215
Финансовые доходы	23	14,198,543	36,354,143
Финансовые расходы	24	(26,072,874)	(36,013,143)
Прибыль до налогообложения		54,778,057	56,060,215
Расход по подоходному налогу	25	(12,235,358)	(9,369,956)
Прибыль за год		42,542,699	46,690,259
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(34,841)	7,247
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	25	9,540	(197)
Влияние пересчета в валюту отчетности		35,133	294,049
Прочий совокупный доход за год		9,832	301,099
Совокупный доход за год		42,552,531	46,991,358
Базовая прибыль на акцию за период		11.70	12.92

Примечания на страницах с 5 по 40 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	9,540,291	188,565	772,604	34,310,749	44,812,209
Прибыль за год	-	-	-	46,690,259	46,690,259
Прочий совокупный доход за год	-	-	301,099	-	301,099
Совокупный доход за год	-	-	301,099	46,690,259	46,991,358
Остаток на 31 декабря 2018 года	9,540,291	188,565	1,073,703	81,001,008	91,803,567
Прибыль за год	-	-	-	42,542,699	42,542,699
Прочий совокупный убыток за год	-	-	9,832	-	9,832
Совокупный доход за год	-	-	9,832	42,542,699	42,552,531
Остаток на 31 декабря 2019 года	9,540,291	188,565	1,083,535	123,543,707	134,356,098

Примечания на страницах с 5 по 40 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		54,778,057	56,060,215
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		13,948,875	12,289,792
Восстановление обесценения основных средств		(1,063)	(515)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		384,147	83,409
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		(448,583)	611,900
Оценочный резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		7,354	32,463
Вознаграждения работникам		170,544	33,746
Курсовая разница от операционной деятельности		(5,775)	(237,177)
Финансовые доходы	23	(14,198,543)	(36,354,143)
Финансовые расходы	24	26,072,874	36,013,143
Прочие		(309,985)	1,020,659
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		80,397,902	69,553,492
Изменение товарно-материальных запасов		(1,509,581)	86,454
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(11,501,671)	(2,756,010)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(5,708,057)	3,456,037
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Подоходный налог уплаченный		(13,768,483)	(13,656,175)
Возмещение подоходного налога у источника полученное		1,598,941	-
Вознаграждения работникам уплаченные		(29,970)	(41,692)
Проценты полученные		10,339,621	6,436,309
Проценты уплаченные		(10,480,609)	(11,438,283)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		49,338,093	51,640,132
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(17,505,894)	(7,459,980)
Приобретение инвестиций		(3,874,500)	-
Размещение денежных средств с ограничением по снятию		(453,089)	(812,435)
Займы выданные		(140,602,873)	(137,680,199)
Погашение займов выданных		180,875,057	87,704,473
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		18,438,701	(58,248,141)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступление займов полученных		-	116,416,100
Погашение займов полученных		(66,992,638)	(99,509,015)
Дивиденды уплаченные		(11,427)	(4,687)
Платежи по обязательству по аренде		(2,881,786)	(2,268,727)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
		(69,885,851)	14,633,671
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		(2,109,057)	8,025,662
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	11	17,968,173	9,942,511
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года			
	11	15,859,116	17,968,173

Примечания на страницах с 5 по 40 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

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 3,634,531 тысячи тенге (2018: 20,412,852 тысячи тенге).

1 Группа и ее основная деятельность

Общая информация. АО «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. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее – «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерами Группы, осуществляющими совместный контроль, являются акционерное общество «Евразийская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V.

Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса, транспортно-экспедиционная деятельность на железнодорожном транспорте на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

Контракты на недропользование. Группа 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	2050
Добыча угля	Западная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999	2021

Дочерние компании.

Наименование дочерней компании	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2019 г.	2018 г.
				Доля владения в (%)	
Asmare B.V.	АО «Шубарколь комир»	Нидерланды	холдинговая компания	100.00	100.00
Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co TOO «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG»	Asmare B.V.	КНР	торговая деятельность (продажа кокса)	100.00	100.00
TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	научно-исследовательская деятельность	100.00	100.00
TOO «ТрансКом»	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	логистическая деятельность	99.76	99.76
TOO «ТрансРемВагон»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	100.00
TOO «АктобеПромТранс»	TOO «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	ремонт вагонов	100.00	100.00
TOO «БЕРЕКЕ 2004»	TOO «ТрансКом»	Казахстан	транспортно-экспедиторская деятельность услуги по ремонту железнодорожного состава	100.00	100.00
TOO «БЕРЕКЕ 2004»	TOO «ТрансКом»	Казахстан	ремонт вагонов	99.90	99.90

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

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описана ниже и основывается на МСФО. Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением учета некоторых активов и обязательств, как далее указано в соответствующих учетных политиках.

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

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с учетными политиками, представленными ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам за исключением примененных новых учетных положений.

Принцип непрерывности деятельности.

Пандемия COVID-19

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Текущие и ожидаемые влияния на мировую торговлю, как ожидается, будут далеко идущими. На сегодняшний день произошло существенное падение фондового рынка с продолжающейся волатильностью на этом рынке; также, существенная волатильность наблюдается на товарном и валютном рынках. Были введены ограничения на ведение бизнеса во многих юрисдикциях, включая ограничение на глобальное перемещение людей и некоторых товаров.

Существует значительная неопределенность в отношении COVID-19, а также степени и продолжительности воздействия, которая может оказать влияние на спрос и цены товаров, которые мы производим, на наших поставщиков, на наших сотрудников и на мировые финансовые рынки. ERG и ее дочерние компании («Группа ERG») прилагают усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность.

С момента начала пандемии COVID-19 у Группы ERG не было значительных нарушений цепочек снабжения и отгрузки продукции, и Группа ERG работает над решением логистических проблем, связанных с закрытием торговых границ, используя альтернативные маршруты, где это возможно. В связи с этими глобальными экономическими проблемами, ликвидность Группы ERG стала более чувствительной к рыночным изменениям и доступу к дополнительным источникам финансирования.

Прогноз ликвидности

Группа полагается на постоянную поддержку ERG, зависящей от ликвидности Группы ERG.

Ликвидность Группы и Группы ERG чувствительна к рыночным изменениям, в частности, к ценам на сырьевые товары и обменным курсам, которые в настоящее время подвержены значительной волатильности из-за глобальных экономических вызовов.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2021 года. На протяжении всего рассматриваемого периода прогнозируется ограниченная ликвидность Группы ERG в результате ухудшения рыночных условий, главным образом, в отношении более низких ожидаемых цен на сырьевые товары и продолжающейся экономической неопределенности на наших ключевых рынках.

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 2019 года Группа ERG соблюдала все свои банковские обязательства и финансовые ковенанты.

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

Группа ERG активно предпринимает существенные смягчающие меры в своем планировании операционной деятельностью с целью управления ликвидностью и положением по ковенантам по займам в течение рассматриваемого периода. Эти действия, среди прочего, включают:

- Перезаключение с основными кредиторами Группы ERG для изменения профиля погашения некоторых соглашений и обеспечения нового финансирования, что приведет к дополнительной ликвидности до 30 июня 2021 года до 968 миллионов долларов США;
- Перезаключить и выровнять ковенанты по всем кредитным соглашениям, чтобы обеспечить соблюдение всех необходимых банковских ковенантов по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- Сокращение затрат и реструктуризация в рамках операционной деятельности, что позволит ежегодно экономить 77 миллионов долларов США;
- Отсрочка капитальных проектов в течение рассматриваемого периода в размере 294 миллиона долларов США;
- Совершенствование управления оборотным капиталом, чтобы создать дополнительную ликвидность, а также усовершенствовать гибкость в отношении использования денежных ресурсов (например, путем управления затратами в течение рассматриваемого периода).

Эти действия будут способствовать дальнейшему поддержанию ликвидности Группы ERG, и план руководства состоит в том, чтобы создать достаточный «буфер» ликвидности, чтобы обеспечить дополнительный запас прочности, в случае дальнейшего ухудшения рыночных условий.

При достижении вывода о подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности, Совет Менеджеров ERG принимает во внимание основные риски и существенные неопределенности, как в отношении степени, так и в отношении продолжительности воздействий COVID-19, которые могут повлиять на спрос и цены на сырьевые товары, а также в отношении способности Группы ERG выполнить действия, перечисленные выше, для управления своей ликвидностью и положением по ковенантам по займам. Эти существенные риски и неопределенности могут вызвать значительное сомнение в способности Группы ERG продолжать деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Совет Менеджеров ERG считает, что прочные отношения с существующими банковскими партнерами будут сохраняться и в будущем. Совет также уверен, что текущие управленческие мероприятия, направленные на снижение затрат и улучшение оборотного капитала, а также возможность привлечения дополнительного финансирования и потенциальной реализации активов, позволят поддерживать необходимую ликвидность.

Совет Менеджеров ERG считает, что Группа ERG имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в текущем положении в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

На основании заключения Совета Менеджеров ERG руководство Группы отмечает, что присутствуют существенные неопределенности, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, но считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной.

Новые стандарты, принятые в 2019 году.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда», все договоры аренды, за некоторыми исключениями, признаются в финансовой отчетности в виде активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с применением модифицированного ретроспективного подхода, посредством которого совокупный эффект от первоначального применения стандарта был признан без пересчета сравнительной информации.

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

Сверка обязательств по операционной аренде согласно прежнему стандарту по состоянию на 31 декабря 2018 года к дополнительным обязательствам по аренде, признанным на 1 января 2019 года, представлена ниже:

В тысячах казахстанских тенге

Недисконтированные минимальные платежи по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	936,662
Эффект дисконтирования	(200,490)
Дополнительные обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	736,172
Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г.	25,728,461
Итого обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	26,464,633

Средневзвешенная дополнительная ставка заимствования, использованная при переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда», составила 11.7%. Принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на капитал, однако привело к признанию дополнительных активов в форме права пользования в размере 736,172 тысяч тенге и соответствующих обязательств по аренде в размере 736,172 тысяч тенге.

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2019 года, не оказало существенного влияния на Группу. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2020 года, не оказывают существенного влияния на Группу. Группа 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 консолидированной финансовой отчетности, выражены в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является тенге, за исключением Asmarg B.V., функциональной валютой которой является доллар США и Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co, функциональной валютой которой является китайский юань.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской 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 Группы, 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.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 382.59 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 года: 384.20 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.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует. Группа обладает контролем над объектом инвестиций, если она:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций,
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

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

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса.

Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Все операции между дочерними компаниями и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, однако рассматриваются как показатели обесценения передаваемого актива. Группа и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля образует отдельный компонент капитала Группы.

Основные средства. Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или по исходной 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 или убытке.

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли или убытке.

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. Исходная 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.

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

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа 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 Группа 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 полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Группа признает последующие затраты в качестве долгосрочного актива – «актива вскрышной деятельности».

Группа 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 Группу;
- когда Группа может идентифицировать компонент угольного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

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

Первоначально Группа 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), Группа распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

Нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретаемые Группой 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 основных средств. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность невозмещения балансовой стоимости.

2 Основа подготовки консолидированной 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» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). 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 Группа 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 Группой 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 или убытке с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в консолидированном 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 или убытке, 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. Группа 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 Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания.

Группа 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, 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 за период.

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.

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

Инвестиции по справедливой стоимости. Группа не обладает контролем или значительным влиянием в отношении предприятий, в которых имеет инвестиции, если Группа не участвует в принятии решений, касающихся их финансовой и операционной деятельности. Инвестиции в такие предприятия учитываются по справедливой стоимости. Изменения инвестиций по справедливой стоимости учитываются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов. Группа 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. Группа применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета оценочного резерва под убытки. Это суждение основано на исторических данных Группы, 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.

Обесценение займов выданных. Группа 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 Группа 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 Группа 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 2019 года займы выданные относились к Стадии 1.

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа 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. Группа прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Группа передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила в отношении их права контроля. 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.

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.

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

Предоплаты, связанные с предоставлением услуг перевозчика (железнодорожные тарифы). Сумма предоплаты, получаемая Группой от заказчиков, состоит из двух частей: предоплаты за услуги перевозчика (железнодорожный тариф) или другого лица, являющегося поставщиком услуг, и предоплаты комиссионного вознаграждения за услуги оператора, причитающиеся Группы, выступающей в качестве агента за организацию перевозки и услуг оператора.

Денежные средства, предоплаченные заказчиками за железнодорожный тариф и перечисленные Группой перевозчику или другому лицу, являющемуся поставщиком услуг, относятся к монетарным статьям и отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

Денежные средства, предоплаченные заказчиком в качестве комиссионного вознаграждения за оказанные Группой услуги по организации перевозки грузов и услуг оператора, относятся к немонетарным статьям и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на конец отчетного периода.

Предоплаты в силу своей краткосрочности не подлежат оценке на предмет наличия существенного компонента финансирования.

Денежные средства и денежные эквиваленты. Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев, 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 Группы 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 долевого компонента и обязательства. 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 Группа 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 обязательство 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 или 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.

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации горнорудных активов 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 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.

Группа 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, 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 расходам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Аренда. В момент заключения договора Группа 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. Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. На дату начала аренды Группа признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования. В 2018 году Группа применяла МСФО (IAS) 17 «Аренда» и на дату признания классифицировала аренду как финансовую или операционную.

Активы в форме права пользования. На дату начала аренды Группа 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.

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

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 Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Группа 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 Группа 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. Группа 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 по займам.

При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода, займы полученные отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для 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) Группа 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.

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

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа 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.

Группа оценивает существенность изменения на основании качественных и количественных факторов. Если существующее финансовое обязательства 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 Группа 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 первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Группой в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри ERG), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации.

Когда Группа 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. Группа признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Подходный налог. В консолидированной 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.

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 консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный 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 консолидированной 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. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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 Группа ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок.

Группа 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.

Выручка от реализации добытого угля, кокса и смолы, а также прочая выручка признается в момент времени. Выручка по оперированию вагонов и контейнеров, по транспортно-экспедиционным услугам, по ремонту вагонов признается в течение времени.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, 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 Группы.

Вознаграждения работникам. Группа 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 Группы являются нефондированными 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 Группу.

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.

Группа 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 Группа признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибыли или убытка.

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

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 горнорудных 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

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают:

Непрерывность деятельности. В примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Группы.

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. Группа применяет метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Для кредитных договоров, по которым Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов и распределяется между гарантами. Это представляет собой наилучшую оценку руководства подверженности Группы кредитному риску, связанному с выданными гарантиями. Руководство считает маловероятным, что Группа будет вынуждена погасить гарантированные обязательства. Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы ERG.

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 Группе. 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.

Обесценение нефинансовых активов. В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку активов (единиц, генерирующих денежные потоки) для выявления признаков их возможного обесценения. Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Группа 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.

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

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 Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Группы 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 17.

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 Группа не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Контракты на недропользование. Срок действия контракта на недропользование «Западный», связанного с добычей угля, истекает в 2021 году. Руководство Группы ожидает, что срок действия контракта будет продлен по номинальной стоимости до окончания срока полезной службы карьера, которое ожидается в 2044 году. В данной финансовой отчетности расходы по износу и балансовая стоимость основных средств и обязательство по ликвидации активов, связанных с добычей угля, отражались на основе предположения, что контракт на недропользование будет продлен до окончания срока полезной службы карьера. Группа считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с условиями контракта и действующим законодательством по недропользованию. Предположение о том, что Группа сможет продлить контракт, также подтверждается фактами того, что исторически Группа соблюдала условия контракта на недропользование, включая своевременное выполнение минимальных рабочих программ.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию подвержены различным интерпретациям.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Группа раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Компании, осуществляющие совместный контроль: Информация об инвесторах, осуществляющих совместный контроль над Группой, 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 Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются господин П.К. Шодиев, господин А.Р. Ибрагимов и господин А.А. Машкевич.

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

Совместные предприятия: Xingjiang Asmare Coking Coal Co. Ltd.

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	4,314,256	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	871,558	12,816,328	132,445	6,353,344
Авансы выданные	-	138,572	-	593,448
Займы выданные	-	128,635,242	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	14,373,279	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,147,178	-
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	5,318,886	82,385	340,600
Авансы полученные	-	4,889,218	50	1
Финансовые гарантии	394,525	3,047,764	-	-
Обязательства по аренде	-	493,750	-	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 25 миллионов долларов США в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, дочернее предприятие ERG S.à r.l., в течение периода до 2025 года, реализуемое при соблюдении определенных условий (2018 год: обязательство отсутствовало).

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	-	439,756	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2,857,593	94,886	6,405,785
Авансы выданные	-	72,968	-	481,188
Займы выданные	-	167,330,920	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	13,961,232	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	3,692,531	-
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	8,064,523	10,862	-
Авансы полученные	57,964	8,343,829	79,413	477,768
Займы полученные	32,031	52,257,025	2,420	8,911
Финансовые гарантии	-	2,230,988	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 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	1,733,962	56,243,012	7,689	512,187	-
Себестоимость реализации	(1,628)	(936,055)	(795,855)	(11,415,059)	-
Прочие операционные доходы	370,007	4,297,734	90,153	8,680	-
Прочие операционные расходы	-	(691,729)	(22)	(54,141)	-
Общие и административные расходы	(5,785)	(9,000,854)	(81,385)	(61,312)	(204,236)
Финансовые доходы	14,053	11,171,518	435,252	-	-
Финансовые расходы	54,454	(17,425,611)	(167,751)	(359)	-

Общие и административные расходы по основному руководству представляют собой заработную плату и краткосрочные вознаграждения в 2019 и 2018 годах.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляю щие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государст- венные предприятия	Основное руководство
Выручка	17,512,233	27,725,238	7,717	752,692	-
Себестоимость реализации	(859)	(667,902)	(707,109)	(11,012,824)	-
Прочие операционные доходы	1,707,838	2,580,480	24,949	9,401	-
Прочие операционные расходы	-	(194,136)	(15)	(81,053)	-
Общие и административные расходы	(18,481)	(7,429,562)	(91,918)	(64,556)	(206,109)
Финансовые доходы	3,505,597	47,447,258	4,200,195	-	-
Финансовые расходы	(479,362)	(16,871,543)	(2,571,914)	-	-

Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем. В течение 2019 и 2018 годов Группа, в основном, реализовала уголь и предоставляла услуги оперирования и транспортно-экспедиторского обслуживания этим компаниям. 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 представлены доходами и расходами, признанными в отношении займов выданных и полученных.

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

Государственные предприятия. Группа 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, кроме железнодорожного тарифа, выставляемого АО «НК «КТЖ», который попадает под государственное регулирование. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, осуществляемые в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Приобретения товаров и услуг у государственных предприятий, которые осуществила Группа, представляют приобретение транспортных услуг.

5 Сегментная отчетность

Руководство Группы, принимающее операционные решения, – это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности операционных сегментов Группы. В качестве руководства, принимающего операционные решения, определен Президент Группы.

Руководство, принимающее операционные решения, определило операционные сегменты, основываясь на отчетах, используемых для принятия стратегических решений.

Группа организована на основе двух операционных сегментов:

- сегмент энергетики – включает добычу и продажу угля, а также производство и продажу полукокса, кокса; и
- сегмент логистики – включает предоставление логистических услуг для предприятий ERG, а также экспедирование грузов для третьих лиц.

Экономическая среда, в которой Группа ведёт свою деятельность, подвержена колебаниям цен на сырьевые товары. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Операции между сегментами осуществляются на рыночных условиях, аналогично операциям с третьими сторонами.

2019 год в тысячах казахстанских тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Элиминация	Итого
Выручка	100,176,997	56,618,842	-	156,795,839
Выручка внутри сегментов Группы	93,470	387,157	(480,627)	-
Выручка сегмента	100,270,467	57,005,999	(480,627)	156,795,839
Операционная прибыль	50,075,423	16,576,965	-	66,652,388
Финансовые доходы				14,198,543
Финансовые расходы				(26,072,874)
Прибыль до налогообложения				54,778,057
Расходы по подоходному налогу				(12,235,358)
Прибыль за год				42,542,699

2018 год в тысячах казахстанских тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Элиминация	Итого
Выручка	77,192,162	47,763,643	-	124,955,805
Выручка внутри сегментов Группы	64,865	2,462,301	(2,527,166)	-
Выручка сегмента	77,257,027	50,225,944	(2,527,166)	124,955,805
Операционная прибыль	35,667,173	20,052,042	-	55,719,215
Финансовые доходы				36,354,143
Финансовые расходы				(36,013,143)
Прибыль до налогообложения				56,060,215
Расходы по подоходному налогу				(9,369,956)
Прибыль за год				46,690,259

в тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Сегмент энергетики	283,076,796	140,284,985	296,216,357	188,695,159
Сегмент логистики	123,777,895	45,602,816	127,418,276	56,358,815
Элиминация	(90,341,555)	(3,730,763)	(88,970,320)	(2,193,228)
Итого	316,513,136	182,157,038	334,664,313	242,860,746

5 Сегментная отчетность (продолжение)**Информация о географических регионах**

Выручка Группы от внешних покупателей представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	34,024,159	-	22,973,209	-
Евразия	22,825,146	-	18,697,193	-
Казахстан	43,421,162	57,005,999	35,586,625	50,225,944
Итого выручка	100,270,467	57,005,999	77,257,027	50,225,944

Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2018 год: три основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2018 год: четыре основных покупателя).

6 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	12,123,773	19,155,908	123,873,690	1,842,167	169,365	3,010,831	160,175,734
Накопленный износ	(6,584,782)	(11,505,794)	(43,100,634)	(308,805)	(72,393)	-	(61,572,408)
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	5,538,991	7,650,114	80,773,056	1,533,362	96,972	3,010,831	98,603,326
Поступления	529,757	3,594,434	22,790,888	-	-	3,774,562	30,689,641
Перемещения	735,831	665,272	2,611,977	-	15,902	(4,028,982)	-
Изменение расчетных оценок	280,619	-	-	-	-	-	280,619
Влияние пересчета в валюту отчётности	-	251	742	-	-	-	993
Переклассификация	-	3,485	988,076	-	-	(991,561)	-
Износ	(717,695)	(1,950,429)	(9,068,380)	(38,641)	(11,797)	-	(11,786,942)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	515	515
Выбытия	-	(145,428)	(1,474,321)	-	(13,698)	(20,517)	(1,653,964)
Износ при выбытии	-	122,326	1,434,531	-	13,698	-	1,570,555
Переклассификация износа	4,234	(4,234)	-	-	-	-	-
Прочие движения	(109,987)	108,852	53	1	(80)	(82,332)	(83,493)
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	13,669,980	23,384,301	148,792,152	1,842,167	171,489	1,662,516	189,522,605
Накопленный износ	(7,408,230)	(13,339,658)	(50,735,530)	(347,445)	(70,492)	-	(71,901,355)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	6,261,750	10,044,643	98,056,622	1,494,722	100,997	1,662,516	117,621,250
Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	3,302	-	732,870	-	-	-	736,172
Балансовая стоимость на 01 января 2019 года	6,265,052	10,044,643	98,789,492	1,494,722	100,997	1,662,516	118,357,422
Поступления	612,319	3,090,594	10,941,260	-	-	6,378,414	21,022,587
Перемещения	805,156	1,285,106	880,909	-	36,421	(3,007,592)	-
Изменение расчетных оценок	(61,961)	-	-	-	-	-	(61,961)
Влияние пересчёта в валюту отчётности	-	(2,214)	(9,351)	-	-	-	(11,565)
Износ	(731,249)	(2,312,154)	(10,337,247)	(37,364)	(14,703)	-	(13,432,717)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	1,063	1,063
Выбытия	(687)	(724,506)	(1,895,483)	-	(2,143)	(250,049)	(2,872,868)
Износ при выбытии	657	629,029	1,856,892	-	2,143	-	2,488,721
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	15,028,109	27,035,495	159,451,708	1,842,167	205,767	4,784,352	208,347,598
Накопленный износ	(8,138,822)	(15,024,853)	(59,225,236)	(384,809)	(83,052)	-	(82,856,916)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	6,889,287	12,010,498	100,226,472	1,457,358	122,715	4,784,352	125,490,682

7 Инвестиции по справедливой стоимости

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
ТОО «BTS»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	406,100	2.05%	406,100	2.05%
ТОО Кредитное товарищество ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	33,656	0.027%	33,656	0.027%
Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership	Казахстан (МФЦА)	Венчурное инвестирование	3,874,500	15.93%	-	-
Итого инвестиции по справедливой стоимости			4,314,256		439,756	

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Запасные части	2,605,486	2,116,043
Сырье и материалы	1,442,431	764,893
Готовая продукция	1,204,430	850,306
Товары для перепродажи	808,606	1,212,848
Прочие материалы	1,012,606	619,888
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(1,333,162)	(1,781,745)
Итого товарно-материальные запасы	5,740,397	3,782,233

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	16,314,381	5,639,214
Прочие	6,999,080	6,706,596
Минус: оценочные резервы под убытки	(32,746)	(25,392)
Итого финансовые активы	23,280,715	12,320,418
Предоплаты	4,312,045	3,615,369
Прочие	701,126	911,672
Итого нефинансовые активы	5,013,171	4,527,041
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	28,293,886	16,847,459

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	12,936,057	(7,487)	12,928,570	15,537,512	(13,273)	15,524,239
Просроченная менее 3 месяцев	14,876,550	(10,437)	14,866,113	1,266,193	(4,882)	1,261,311
Просроченная от 3 до 6 месяцев	140,389	(5,300)	135,089	10,893	(377)	10,516
Просроченная от 6 до 12 месяцев	337,370	(2,058)	335,312	57,685	(6,406)	51,279
Просроченная более 12 месяцев	36,266	(7,464)	28,802	568	(454)	114
Всего просроченная	15,390,575	(25,259)	15,365,316	1,335,339	(12,119)	1,323,220
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	28,326,632	(32,746)	28,293,886	16,872,851	(25,392)	16,847,459

Ниже представлены изменения в оценочном резерве под убытки по финансовым активам в составе торговой и прочей дебиторской задолженности:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	25,392	210,989
Расход	17,794	32,463
Списание	(10,440)	(218,060)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	32,746	25,392

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

10 Займы выданные

В 2019 году займы материнской компании предоставлены по ставке от 6.51% до 7.61% годовых в долларах США (2018: 7.31%-9.01% годовых в долларах США). В 2019 году займы компаниям под общим контролем предоставлены по ставке от 5.13% до 6.51% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге (2018: от 5.29% до 7.5% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге).

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	1,221,553	682,876
Выданные займы	618,240	1,103,346
Погашенные займы	(1,221,553)	(564,669)
Изменения в допущениях	(217,407)	-
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	400,833	1,221,553

Справедливая стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2019 составила 130,436,790 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 171,739,977 тысячу тенге).

11 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные депозиты	13,006,331	14,641,934
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	2,852,785	3,326,239
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	15,859,116	17,968,173

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции (за исключением выкупленных Группой)	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		9,540,291		9,540,291

Размещенные простые 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 Группы.

До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям 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 Группой, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Группой на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Группы;
- 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 Группы, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

12 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	85,293	-	84,029
Дивиденды объявленные	-	5,951	-	5,951
Дивиденды выплаченные	-	(11,427)	-	(4,687)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	79,817	-	85,293

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 тысячи тенге.

13 Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли рассчитана путем деления чистой прибыли за период, приходящийся на держателей простых акций Группы, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Поскольку Группа не выпускает конвертируемых финансовых инструментов, базовая прибыль на акцию равна разведенной прибыли на акцию.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая была использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Совокупный доход за год	42,552,531	46,991,358
Начисления дивидендов в части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям	5,951	5,951
Общие начисления для распределения между акционерами Группы	42,558,482	46,997,309
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	41,165,606	45,459,158
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	3,517,772	3,517,772
Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	11.70	12.92

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составляет 37,694 тенге (на 31 декабря 2018 года: 25,459 тенге). Балансовая стоимость одной привилегированной акции на отчетную дату составляет 2,289 тенге (на 31 декабря 2018 года: 2,355 тенге). Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы	316,513,136	334,664,313
Нематериальные активы	1,625,717	2,113,830
Обязательства	182,157,038	242,860,746
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	132,598,892	89,558,248
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	37,694	25,459

13 Прибыль на акцию (продолжение)

Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	79,817	85,293
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	211,306	216,782
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	61,111	63,529
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,289	2,355

14 Займы полученные

ПАО «Сбербанк России». Во второй половине 2018 года Группа совместно с рядом компаний ERG заключила новое кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России». Сумма займа, относящаяся к Группе, составила 300,000 тысяч долларов США. Соглашение предусматривает срок выплаты основного долга до сентября 2025 года. В ноябре 2019 года были подписаны изменения к соглашению, согласно которым процентная ставка по займу снизилась до 6.25% годовых.

Компания под общим контролем. В мае 2017 года был заключен договор с компанией под общим контролем о предоставлении кредитной линии в размере 15,000,000 тысяч тенге. Договор заключен сроком на 7 лет. Ставка вознаграждения составляет 1% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно. В 2019 году Группа досрочно погасила задолженность по данной кредитной линии в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займов полученных составила 109,875,931 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 166,728,895 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	167,498,465	25,728,461	148,822	193,375,748
Денежные изменения	(75,649,771)	(5,462,974)	(11,427)	(81,124,172)
Изменение справедливой стоимости	10,632,805	-	-	10,632,805
Курсовые разницы	(488,489)	2,491,114	-	2,002,625
Прочие неденежные изменения	7,186,708	7,283,975	3,533	15,736,492
Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	109,179,718	30,040,576	140,928	140,623,498

14 Займы полученные (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	137,010,580	12,192,275	140,985	149,343,840
Денежные изменения	5,468,802	(2,268,727)	(4,687)	3,195,388
Изменение справедливой стоимости	(385,348)	-	-	(385,348)
Курсовые разницы	13,329,414	508,046	-	13,837,460
Прочие неденежные изменения	12,075,017	15,296,867	12,524	27,384,408
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 г.	167,498,465	25,728,461	148,822	193,375,748

15 Финансовые гарантии

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма гарантированных обязательств		
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Год окончания гарантии
Компания			
Компании, осуществляющие совместный контроль	30,607,200	30,849,096	2025 гг.
Компании под общим контролем	740,738,469	622,009,811	2025 гг.
Третьи стороны	628,313	-	2039 гг.
Итого	771,973,982	652,858,907	

На 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой неамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании.

16 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 Транспортн оборудование-ые средства		Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	3,302	-	34,862,192	34,865,494
Поступления	184,153	586,547	2,863,651	3,634,351
Износ	(37,072)	-	(2,829,499)	(2,866,571)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	150,383	586,547	34,896,344	35,633,274

Следующие суммы расходов по аренде были признаны в отчете о прибыли или убытке:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.
Процентный расход по аренде	2,581,188
Расход по краткосрочной аренде	688,431
Расход по аренде активов с низкой стоимостью	-
Итого	3,269,619

Общий денежный отток по аренде в 2019 году составил 5,462,974 тысяч тенге.

17 Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предполагаемая дата закрытия	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	733,800	710,117
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	307,258	302,998
Кудукский карьер	2020 г.	17,694	17,680
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		1,058,752	1,030,795

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1,030,795	681,986
Изменение в оценках, отнесенных на (уменьшение)/увеличение актива	(61,961)	280,618
Амортизация дисконта	89,918	68,191
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,058,752	1,030,795

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

<i>В процентном выражении</i>	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	8.7	8.7
Коэффициент инфляции	4.8	5.1

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	11,322,436	9,544,640
Прочая кредиторская задолженность	3,879,230	8,308,216
Итого финансовые обязательства	15,201,666	17,852,856
Авансы полученные*	6,956,733	11,802,060
Прочие налоги к уплате	1,722,833	1,763,757
Резервы по неиспользованным отпускам	1,478,821	968,304
Задолженность перед работниками	666,742	568,469
Прочая кредиторская задолженность	786,357	317,086
Итого нефинансовые обязательства	11,611,486	15,419,676
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	26,813,152	33,272,532

*Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2019 года, были получены авансы на общую сумму 6,956,733 тысячи тенге (2018 год: 11,802,060 тысяч тенге). Авансы полученные представляют собой краткосрочные предоплаты за будущие поставки угля.

В 2019 году была признана выручка в сумме 11,802,060 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на начало отчетного года (в 2018 году: 5,398,309 тысяч тенге).

19 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Реализация добытого угля	82,540,729	59,883,573
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	51,048,872	43,700,931
Реализация кокса и смолы	17,023,829	12,607,867
Прочие	6,182,409	8,763,434
Итого выручка	156,795,839	124,955,805

20 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,111,628	11,546,515
Порожний пробег вагонов и контейнеров	13,104,352	11,926,406
Сырье, материалы и комплектующие	12,815,110	8,494,535
Услуги по ремонту и техобслуживанию	12,563,020	3,347,576
Заработная плата и связанные с ней расходы	10,712,102	9,238,648
Стоимость приобретённого кокса для перепродажи	3,273,684	4,920,178
Налоги и прочие платежи в бюджет	1,812,287	344,277
Расходы на электроэнергию	883,862	891,183
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(458,314)	(25,730)
Прочие	3,899,924	6,035,231
Итого себестоимость реализации	71,717,655	56,718,819

21 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Услуги по выполнению научно-исследовательской деятельности	3,723,569	3,361,321
Чистая прибыль от продажи товарно-материальных запасов	1,115,035	601,564
Возвратные материалы/запасные части	131,749	32,987
Чистая прибыль от выбытия основных средств	87,268	121,517
Доходы по индексации задолженности	15,445	7,003
Чистая прибыль по курсовой разнице	5,775	237,177
Прочие	630,747	344,774
Итого прочие операционные доходы	5,709,588	4,706,343

22 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Гонорары за управленческие услуги	5,403,815	4,350,972
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,604,220	3,831,313
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	4,475,465	2,044,886
Вознаграждение по договору поручения	1,389,361	666,933
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,298,060	1,228,885
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	804,065	743,277
Прочие	1,801,824	1,310,356
Итого общие и административные расходы	19,776,810	14,176,622

Взносы в ряд различных разовых индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили ноль тенге (2018 год: ноль тенге).

23 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы	9,950,448	9,333,458
Возмещение налога у источника выплаты дохода по займу полученному	1,598,941	-
Амортизация финансовых гарантий	716,198	984,925
Амортизация дисконта по займам выданным	430,785	25,278
Доход при первоначальном признании займов	239,895	9,566,786
Чистая прибыль от курсовой разницы	-	8,553,049
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	-	4,753,315
Доход от модификации займов полученных	1,262,276	3,088,027
Прочие	-	49,305
Итого финансовые доходы	14,198,543	36,354,143

24 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Амортизация дисконта по займам полученным	11,660,994	7,809,818
Процентные расходы	10,374,507	10,131,581
Чистый убыток от курсовой разницы	3,252,493	-
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	1,585,658	1,687,660
Убыток от прекращения признания займов полученных	-	3,672,456
Убыток от досрочного погашения займов полученных	-	9,654,125
(Восстановление)/начисление резерва под убытки по займам выданным	(820,720)	538,677
Прочие	19,942	2,518,826
Итого финансовые расходы	26,072,874	36,013,143

25 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	11,903,714	10,499,611
Расходы/(экономия) по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	772,460	(182,330)
Расходы/(экономия) по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	314,120	(425,674)
Итого расходы по текущему подоходному налогу	12,990,294	9,891,607
Расход по отсроченному подоходному налогу	(754,936)	(521,651)
Расходы по подоходному налогу за год	12,235,358	9,369,956

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

25 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	54,778,057	56,060,215
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20 процентов	10,955,611	11,212,043
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль за прошлые периоды	314,120	(425,674)
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	769,234	(182,330)
- отсроченный подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(21,119)	(864)
- финансовые гарантии	163,718	(810,117)
- спонсорская, благотворительная помощь	16,756	22,549
- эффект разных ставок подоходного налога других стран	(12,518)	19,543
- доходы, не облагаемые налогом в соответствии с законодательством	(89,590)	13,428
- содержание социальной сферы	13,934	(414,953)
- непризнанный налоговый убыток	(106,854)	5
- прочие невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	232,066	(63,674)
Расходы по подоходному налогу за год	12,235,358	9,369,956

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупны й доход	31 декабря 2019 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(226,584)	(57,349)	(9,540)	(293,473)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(55,606)	25,522	-	(30,084)
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(353,956)	54,873	-	(299,083)
Займы выданные	(241,229)	60,306	-	(180,923)
Прочие начисления	(294,581)	(83,036)	-	(377,617)
Валовый актив по отсроченному налогу	(1,171,956)	316	(9,540)	(1,181,180)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	9,946,463	946,980	-	10,893,443
Займы полученные	2,114,106	(1,861,384)	-	252,722
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	322,151	89,696	-	411,847
Обязательство по возмещению исторических затрат	8,280	(698)	-	7,582
Прочие начисления	-	70,154	-	70,154
Валовое обязательство по отсроченному налогу	12,391,000	(755,252)	-	11,635,748
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(1,171,956)	316	(9,540)	(1,181,180)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,219,044	(754,936)	(9,540)	10,454,568

25 Подоходный налог (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупны й доход	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(171,534)	(55,247)	197	(226,584)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(177,785)	122,179	-	(55,606)
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(276,131)	(77,825)	-	(353,956)
Займы выданные	(112,934)	(128,295)	-	(241,229)
Прочие начисления	(33,605)	(260,976)	-	(294,581)
Валовый актив по отсроченному налогу	(771,989)	(400,164)	197	(1,171,956)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	8,659,471	1,286,992	-	9,946,463
Займы полученные	3,531,009	(1,416,903)	-	2,114,106
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	313,007	9,144	-	322,151
Обязательство по возмещению исторических затрат	9,000	(720)	-	8,280
Валовое обязательство по отсроченному налогу	12,512,487	(121,487)	-	12,391,000
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(771,989)	(400,164)	197	(1,171,956)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,740,498	(521,651)	197	11,219,044

Зачет активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу проводится при наличии юридически закрепленного права на проведение зачета текущих налоговых активов с текущими налоговыми обязательствами и при условии, что отсроченные подоходные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

Ниже представлены суммы зачета:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.	2018 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(642,626)	(527,576)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(538,554)	(644,380)
Активы по отсроченному налогу	(1,181,180)	(1,171,956)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	10,776,145	11,298,257
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	859,603	1,092,743
Обязательства по отсроченному налогу	11,635,748	12,391,000
Признанное обязательство по отсроченному налогу	10,454,568	11,219,044

26 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 Группы 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 казахских налоговых органов до истечения применимого срока исковой давности. Несмотря на наличие риска оспаривания казахскими налоговыми органами политик, применяемых Группой, 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 2019 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2018 год: резервы не формировались).

Судебные разбирательства. К Группе 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 октябре 2011 года Группа заключила долгосрочный договор продажи на поставку каменного угля. Срок действия договора представляет собой более позднюю из дат: (i) 31 декабря 2021 года, (ii) дату, в которую будет достигнут общий уровень поставок, (iii) более позднюю дату, согласованную сторонами.

В сентябре 2018 года Группа 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.

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 4,339,298 тысяч тенге (2018 год: 5,172,432 тысяч тенге).

27 Управление финансовыми рисками

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

(а) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы 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 Группа 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 Группа 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 2019 года, Группа разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от AA до A и от BBB+ и ниже/без рейтинга на сумму 420,146 тысяч тенге (2018 год: 3,686 тысяч тенге) и 15,434,275 тысяч тенге (2018 год: 17,961,167 тысяч тенге), соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа разместила денежные средства, ограниченные в использовании, в финансовом учреждении с кредитным рейтингом B на сумму 4,123,874 тысячи тенге (2018 год: 3,670,785 тысяч тенге).

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску. На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что Группа 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 Группы и ее дочерних компаний.

Группа подвержена валютному риску по реализации, приобретениям, займам выданным, выраженным в валютах, кроме соответствующих функциональных валют Группы и ее дочерних компаний, в основном долларах США и российских рублях.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа 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>	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
2019 г.					
Активы	141,861,046	1,818,020	1,193,206	17,642	144,889,914
Обязательства	(116,591,605)	(23,608,931)	(207,261)	(13,910)	(140,421,707)
Чистая валютная позиция	25,269,441	(21,790,911)	985,945	3,732	4,468,207
2018 г.					
Активы	187,488,977	617,696	2,340,425	7,101	190,454,199
Обязательства	(142,558,177)	(1,441,035)	(352,027)	(8,575)	(144,359,814)
Чистая валютная позиция	44,930,800	(823,339)	1,988,398	(1,474)	46,094,385

На 31 декабря 2019 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, прибыль за год (и, соответственно, собственный капитал) увеличится/уменьшится на 4,043,111 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов, убыток за год увеличится/уменьшится, а собственный капитал уменьшится/увеличится, на 7,375,081 тысяч тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных и займов полученных.

На 31 декабря 2019 года, если курс российского рубля по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20 процентов, при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, прибыль за год (и, соответственно, собственный капитал) уменьшится/увеличится на 3,486,546 тысяч тенге (2018 год: увеличится/уменьшится на 20 процентов, прибыль за год (и, соответственно, собственный капитал) уменьшится/увеличится на 131,734 тысячи тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в российских рублях денежных средств, торговой дебиторской и торговой кредиторской задолженности, обязательств по финансовой аренде.

Ценовой риск. Группа подвержена ценовому риску в отношении инвестиций, удерживаемых Группой и классифицируемых в консолидированном бухгалтерском балансе как инвестиции по справедливой стоимости (Примечание 7). Однако Группа считает, что данный риск невысок, 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.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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.

По состоянию на отчетную дату эффект от изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Группы не носит существенного характера.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы 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>		Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	0-6 месяцев	6-12 месяцев	1-3 лет	Более 3 лет
	Прим.						
<i>На 31 декабря 2019 года</i>							
Займы полученные	14	109,179,718	142,248,116	7,485,783	7,209,108	28,188,522	99,364,703
Обязательства по аренде	16	30,040,576	40,113,205	2,959,644	2,754,530	11,403,427	22,995,604
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15,201,666	15,201,666	13,513,932	1,293,378	394,356	-
Дивиденды к выплате	12	79,817	79,817	79,817	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		61,111	172,589	-	5,951	11,903	154,735
Итого финансовые обязательства		154,562,888	197,815,393	24,039,176	11,262,967	39,998,208	122,515,042
<i>На 31 декабря 2018 года</i>							
Займы полученные	14	167,498,465	220,554,702	4,864,660	8,956,518	88,330,198	118,403,326
Обязательства по аренде	16	25,728,461	37,245,295	2,098,137	2,464,563	8,994,965	23,687,630
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	17,852,856	18,016,412	17,703,057	78,339	235,016	-
Дивиденды к выплате	12	85,293	85,293	85,293	-	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		63,529	184,494	-	5,951	11,903	166,640
Итого финансовые обязательства		211,225,604	276,086,196	24,751,147	11,505,371	97,572,082	142,257,596

Размер гарантированных обязательств по финансовым гарантиям указан в Примечании 15.

Управление риском капитала. Цели Группы по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Группы 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.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа учитывает следующие суммы в рамках управления капиталом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Займы полученные и обязательства по аренде	139,220,294	193,226,926
Капитал, причитающийся акционерам Группы	134,356,098	91,803,567
Итого капитал	273,576,392	285,030,493

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов***Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости***

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 займов выданных и займов полученных представляет собой уровень иерархии 2 и раскрыта в Примечаниях 10 и 14. Справедливые стоимости иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует свое суждение для выбора различных методов и для проверки допущений, которые в основном основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату, а также на оценке справедливой стоимости других сторон. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела финансовых инструментов, которые включены в уровень иерархии 1. Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

Справедливая стоимость финансовых инструментов уровня иерархии 2 основана на стандартных моделях ценообразования опционов с использованием котируемых цен, таких как форвардные цены на сырьевые товары.

Справедливая стоимость инвестиции в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership, учитываемой по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании чистых активов, рассчитанных с учётом информации, извлечённой из финансовой отчетности Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership.

Справедливая стоимость иных инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, относится к уровню иерархии 3 и определяется на основании моделей дисконтированных денежных потоков. Значительными необозримыми допущениями являются доходы и их ожидаемый ежегодный уровень роста. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство полагает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не влияет на оценку инвестиций.

29 События после отчетной даты

Был погашен ряд займов, выданных компании под общим контролем, на общую сумму 307,491 тысяча долларов США.

Группа выдала заем компании под общим контролем на сумму 310,121 тысяча долларов США со сроком погашения в августе 2020 года.

Группа предоставила долгосрочный револьверный заем одной из компаний под общим контролем в размере 20 миллионов долларов США.

Группа совместно с компаниями Группы ERG заключила договор об открытии синдицированной кредитной линии на предоставление внутригрупповых займов на общую сумму 500,000 тысяч долларов США. Группа не производила выдачу займов в рамках данной кредитной линии.

29 События после отчетной даты (продолжение)

Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 2,826 тысяч долларов США.

Группа подписала поправки к действующим соглашениям о кредитной линии со Сбербанком России (ПАО), чтобы изменить график платежей по основному долгу, перенеся определенные платежи на более поздние периоды в рамках существующего срока погашения, и улучшить некоторые коммерческие условия.

COVID-19 распространился по всему миру, способствуя резкому спаду на мировых финансовых рынках и значительному снижению мировой экономической активности. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения признала вспышку COVID-19 глобальной пандемией, и с тех пор многие правительства и компании, включая Группу, приняли ряд мер по сдерживанию распространения вируса. Вспышка и усилия по ее сдерживанию оказали значительное влияние на цены сырьевых товаров и рынки капитала. Эта вспышка классифицируется как некорректирующее событие после отчетной даты. Несмотря на упреждающие и продуманные действия, предпринятые для поддержания безопасности рабочего места, вполне возможны будущие негативные последствия на нашу деятельность, если пандемия будет продолжаться или возрастет в будущем. Вполне возможно, что такие события могут оказать негативное влияние на наши денежные потоки, доходы, результаты деятельности и финансовое положение. Несмотря на то, что бизнес в настоящее время может продолжать работать с ограниченными сбоями, степень, в которой COVID-19 влияет на будущую деловую активность или финансовые результаты, а также продолжительность любого такого негативного воздействия, будет зависеть от будущих событий, которые являются весьма неопределенными и неизвестными на данный момент. В дополнение, Группа ERG создала штаб антикризисного управления, который разработал комплексный набор мер по снижению рисков, связанных с COVID-19, при одновременной оптимизации ликвидности и финансовых показателей Группы ERG. Антикризисный план с акцентом на защиту сотрудников, поддержку продаж, оптимизацию цепочки поставок, стабильность производства, управление проектами, управление ликвидностью призван обеспечить уверенность в минимизации негативного воздействия на деятельность и финансовое положение Группы ERG.