

**Шубарколь комир**

**Пояснительная записка к промежуточной консолидированной  
финансовой отчетности**

**по состоянию на 31 марта 2020 года**

## 1 Группа и её основная деятельность

**Общая информация.** По состоянию на 31 марта 2020 года акционерное общество «Евразийская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. являются акционерами АО «Шубарколь комир» (далее – «Группа» или «Шубарколь комир»), осуществляющими совместный контроль. Eurasian Resources Group S.à g.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.

**Юридический адрес головного офиса Группы:** 100004, Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Асфальтная, 18.

## 2 Основа подготовки сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

**Непрерывность деятельности.** Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Такое допущение предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, в случае если Группа не сможет продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности, поскольку руководство не считает это необходимым.

**Учетная политика.** Учетная политика, использованная для целей подготовки данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением эффектов от применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. Согласно новому стандарту, 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.

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)
<b>Дополнительные обязательства по аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>736,172</b>
Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г.	25,728,461
<b>Итого обязательства по аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>26,464,633</b>

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

**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.

**Сезонность.** Деятельность Группы и ее дочерних компаний не подвержена существенным сезонным колебаниям.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев Группы, на средневзвешенное значение количество акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

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

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения, и оценки, применявшиеся к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде.

Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2020 года, составляет 21.67 процента, без учета доли в результатах совместной деятельности (три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года: 23.10 процентов).

### 4 Расчеты и операции со 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 акционерное общество «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 непрямых 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.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании и под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
<b>Активы</b>				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	4,314,256	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,133,405	19,529,981	72,893	2,368,238
Займы выданные	-	152,728,347	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	8,136,359	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,890,819	-
<b>Обязательства</b>				
Дивиденды к выплате	-	-	(9,935)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(3,411,391)	(45,056)	(477,446)
Займы полученные	-	-	-	-
Обязательства по аренде	-	(483,070)	-	-
Финансовые гарантии	(377,446)	(2,609,382)	-	-

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

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.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
<b>Активы</b>				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	439,756	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	5,554,391	97,932	2,249,974
Займы выданные	-	168,117,380	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	18,428,316	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	3,680,785	-
<b>Обязательства</b>				
Дивиденды к выплате	-	-	(10,862)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(38,511)	(7,103,684)	(46,144)	(204,342)
Займы полученные	-	(53,340,284)	-	-
Обязательства по аренде	-	(650,202)	-	(3,274)
Финансовые гарантии	(446,140)	(2,072,551)	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2020 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	388,073	14,747,238	1,211	150,261	-
Себестоимость реализации	-	(222,219)	(190,254)	(2,745,651)	-
Прочие операционные доходы	-	263,613	47,883	6,957	-
Прочие операционные расходы	-	(39,284)	-	(10,530)	-
Общие и административные расходы	-	(1,659,548)	(45,158)	(11,293)	(38,155)
Финансовые доходы	3,504	25,519,000	1,478,937	-	-
Финансовые расходы	13,576	(841,283)	(344,619)	(88)	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 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	384,914	42,463,007	1,682	51,464	-
Себестоимость реализации	-	(164,712)	(181,865)	(2,607,784)	-
Прочие операционные доходы	-	831,397	696	-	-
Прочие операционные расходы	-	(196,664)	(6)	(3,761)	-
Общие и административные расходы	(528)	(2,175,557)	(19,291)	(10,572)	(122,589)
Финансовые доходы	16,892	4,240,692	1,067,829	-	-
Финансовые расходы	-	(4,614,265)	(1,049,008)	(91)	-

#### 5 Сегментная отчетность

Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 года в тысячах казахстанских тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Элиминация	Итого
Выручка	17,285,091	14,567,039	-	31,852,130
Выручка внутри сегментов Группы	7,178	34,505	(41,683)	-
<b>Выручка сегмента</b>	<b>17,292,269</b>	<b>14,601,544</b>	<b>(41,683)</b>	<b>31,852,130</b>
Операционная прибыль сегмента	5,849,557	4,062,301	-	9,911,858
Финансовые доходы				6,651,783
Финансовые расходы				(2,418,764)
<b>Прибыль до налогообложения</b>				<b>14,144,877</b>
Расходы по подоходному налогу				(3,227,366)
<b>Прибыль за период</b>				<b>10,917,511</b>

Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года в тысячах казахстанских тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Элиминация	Итого
Выручка	21,480,610	12,862,983	-	34,343,593
Выручка внутри сегментов Группы	23,919	23,860	(47,779)	-
<b>Выручка сегмента</b>	<b>21,504,529</b>	<b>12,886,843</b>	<b>(47,779)</b>	<b>34,343,593</b>
Операционная прибыль сегмента	9,498,927	4,583,595	-	14,082,522
Финансовые доходы				9,690,540
Финансовые расходы				(11,810,193)
<b>Прибыль до налогообложения</b>				<b>11,962,868</b>
Расходы по подоходному налогу				(2,902,719)
<b>Прибыль за период</b>				<b>9,060,149</b>

в тысячах казахстанских тенге	31 марта 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Сегмент энергетики	302,265,683	154,940,282	283,076,796	141,294,806
Сегмент логистики	126,421,572	42,605,662	123,777,895	45,602,816
Элиминация	(89,938,630)	(3,291,941)	(90,341,555)	(3,730,763)
<b>Итого</b>	<b>338,748,625</b>	<b>194,254,003</b>	<b>316,513,136</b>	<b>183,166,859</b>

#### Информация о географических регионах

Выручка Группы от внешних покупателей представлена в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.		Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	5,218,086	-	5,901,655	-
Евразия	1,585,801	-	6,089,191	-
Казахстан	10,488,382	14,601,544	9,513,683	12,886,843
<b>Итого выручка</b>	<b>17,292,269</b>	<b>14,601,544</b>	<b>21,504,529</b>	<b>12,886,843</b>

#### Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (три месяца, завершившихся 31 марта 2019 года: три основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (три месяца, завершившихся 31 марта 2019 года: четыре основных покупателя).

## 6 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование и прочие	Транспортные средства	Горно-рудные активы	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>6,738,904</b>	<b>11,546,666</b>	<b>65,330,128</b>	<b>1,457,358</b>	<b>35,633,274</b>	<b>4,784,352</b>	<b>125,490,682</b>
Поступления	58,576	1,325,430	413,072	-	-	1,106,528	2,903,606
Перемещения	-	858,136	744,860	-	-	(1,602,996)	-
Влияние пересчёта в валюту отчётности	-	(523)	(1,179)	-	-	-	(1,702)
Износ	(188,285)	(614,302)	(1,981,681)	(8,494)	(662,668)	-	(3,455,430)
Выбытия	-	(29,304)	(249,312)	-	-	6,180	(272,436)
Износ при выбытии	-	30,303	216,959	-	-	-	247,262
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2020 года</b>	<b>6,609,195</b>	<b>13,116,406</b>	<b>64,472,847</b>	<b>1,448,864</b>	<b>34,970,606</b>	<b>4,294,064</b>	<b>124,911,982</b>

## 7 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2020 г.	31 марта 2019 г.
Совокупный доход за год	10,917,511	9,060,149
Начисления дивидендов в части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям	-	-
Общие начисления для распределения между акционерами Группы	10,917,511	9,060,149
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	10,560,352	8,763,624
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	3,517,772	3,517,772
<b>Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)</b>	<b>3,002</b>	<b>2,491</b>

### Расчёт балансовой стоимости простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы	338,748,625	316,513,136
Нематериальные активы	1,584,232	1,625,717
Обязательства	194,254,003	183,166,859
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>142,778,901</b>	<b>131,589,071</b>
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
<b>Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)</b>	<b>40,588</b>	<b>37,407</b>

## 7 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

### Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	79,638	79,817
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
<b>Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций</b>	<b>211,127</b>	<b>211,306</b>
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	61,111	61,111
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
<b>Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)</b>	<b>2,287</b>	<b>2,289</b>

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

## 8 Себестоимость реализованных товаров и услуг

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Сырье, материалы и комплектующие	6,498,815	3,141,395
Порожний пробег вагонов	3,302,933	3,054,797
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	4,773,136	2,849,134
Заработная плата и связанные с ней расходы	3,049,881	2,154,901
Налоги и прочие платежи в бюджет	558,575	441,700
Прочие	543,834	3,982,278
<b>Итого себестоимость реализованных товаров и услуг</b>	<b>18,727,174</b>	<b>15,624,205</b>

## 9 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Гонорары за управленческие услуги	980,981	1,396,166
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,044,801	979,737
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	424,125	1,325,438
Спонсорская и прочая финансовая помощь	186,395	64,213
Прочие	746,747	1,118,842
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>3,383,049</b>	<b>4,884,396</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта 2020 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.
Процентные доходы	2,179,313	3,022,941
Возмещение налога у источника выплаты дохода по займу полученному	-	920,148
Амортизация дисконта по займам выданным	110,543	12,000
Чистый доход от курсовой разницы	2,252,271	-

	Три месяца, закончившихся	Три месяца, закончившихся
Прочие	2,109,656	203,256
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>6,651,783</b>	<b>4,158,345</b>
Амортизация дисконта по займам полученным	15,563	1,509,708
Процентные расходы	2,126,852	2,629,038
Чистый убыток от курсовой разницы <sup>1</sup>	-	2,073,479
Начисление/(восстановление) резерва под убытки по займам выданным	276,349	(119,355)
Прочие	-	185,129
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>2,418,764</b>	<b>6,277,999</b>

## 11 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже в таблице представлена справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы выданные	137,498,271	130,436,790
Займы полученные	121,541,287	114,268,086

### *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. 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 марта 2020 года и 31 декабря 2019 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 котироваемых цен, таких как форвардные цены на сырьевые товары.

Справедливая стоимость инвестиций в долевые инструменты, относящихся к уровню иерархии 3, была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков. Значительным необозримым допущением являются доходы, основанные на рыночных условиях. Несмотря на то, что допущение является субъективным суждением, руководство считает, что применение допустимо возможных альтернатив по данному допущению существенно не повлияет на общую оценку инструмента.

Президент АО «Шубарколь комир»



Р.С. Ибрагимов