

Акционерное Общество "Шубарколь комир"

**Пояснительная записка к неаудированной
промежуточной финансовой отчетности по состоянию
на 31 марта 2024 года**

1 Компания и её основная деятельность

По состоянию на 31 марта 2024 года акционерами Компании, осуществляющими совместный контроль, являются акционерное общество «Евроазиатская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

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

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность Компании за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. Принятые поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2024 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Принцип непрерывности деятельности.

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2025 года. В течение рассматриваемого периода Группа ERG прогнозирует генерирование денежного потока для поддержания достаточной денежной позиции и обслуживания долга.

Группа ERG постоянно контролирует свое финансовое положение, чтобы обеспечить достаточный запас ликвидности для поддержания операционной деятельности и для обеспечения соблюдения ковенантов кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа ERG соблюдала применимые ковенанты.

Группа ERG успешно завершила реструктуризацию кредитных соглашений со Сбербанком России и Банком ВТБ (ПАО) и планирует выполнять свои платежные обязательства в рамках действующих кредитных соглашений в соответствии со всеми применимыми законами и правилами.

Группа ERG осознает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на своих ключевых рынках, подверженность волатильности валютных курсов и способность при необходимости привлекать дополнительное финансирование. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, Группа ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала, и распределении бюджета капитальных затрат.

Для поддержания достаточной ликвидности в течение рассматриваемого периода, определенные улучшения могли быть достигнуты, при необходимости, за счет управленческих вмешательств, реализация которых была оценена руководством как весьма вероятная. Эти меры включают в общей сложности примерно до 400 млн долларов США для снижения операционных расходов и реализации инициатив по снижению капитальных затрат, которые могут прогнозироваться в рамках контроля Группы ERG. Группа ERG также имеет возможности для привлечения дополнительного финансирования, если потребуется, на общую сумму примерно до 680 млн долларов США, на основе различных соглашений с предварительными условиями или обсуждений на поздней стадии со сторонами, представляющими финансирование.

Менеджеры Компании таким образом считают, что Группа ERG может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка настоящей Консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Сезонность. Деятельность Компании не подвержена существенным сезонным колебаниям.

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Компании, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения, и оценки, применявшиеся к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2024 года, составляет 28.72% (три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года: 20.61%).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2024 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	-	2,199,070	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	114,170	15,139,618	13,559	221,070
Авансы выданные	-	143,499	-	199,205
Займы выданные**	-	51,589,389	-	94,330
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	3,787,795	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,009,112	-
Основные средства	20,713	4,730,221	-	1,010,803
Обязательства				
Обязательства по привилегированным акциям	24,848	-	8,513	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	5,994,496	100,375	7,489
Авансы полученные	-	155,394	4,070	202,002
Займы полученные	-	-	-	50,652,958
Обязательства по аренде	-	-	-	3,087

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

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

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Активы				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	2,199,070	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	111,284	9,326,009	17,692	187,742
Авансы выданные	-	277,386	-	265,077
Займы выданные**	-	49,215,075	-	89,583
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	5,461,240	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	4,073,819	-
Основные средства	20,713	4,594,984	-	1,975,337
Обязательства				
Обязательства по привилегированным акциям	24,848	-	8,373	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	8,719,252	89,817	14,438
Авансы полученные	103	155,116	4,070	219,856
Займы полученные	-	-	-	40,802,405
Обязательства по аренде	-	-	-	3,114

*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 1,478,891 тысяча тенге.

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 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	-	6,972,083	-	615,924	-
Себестоимость реализации	-	(963,634)	(631,631)	(127,763)	-
Прочие операционные доходы	2,669	6,576	158	685	-
Прочие операционные расходы	(4,043)	(6,836)	(79,706)	(5,772)	-
Общие и административные расходы*	-	(851,765)	(9,533)	(3,345)	(98,666)
Финансовые доходы	-	2,374,314	43,135	994,356	-
Финансовые расходы	-	-	(73,677)	(165,169)	-

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляю щие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государствен ные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	4,086,136	-	926,752	-
Себестоимость реализации	-	(1,991,718)	(616,939)	(269,736)	-
Прочие операционные доходы	-	1,893	-	352	-
Прочие операционные расходы	-	(83,162)	(87,445)	(82,575)	-
Общие и административные расходы*	-	(855,146)	(8,637)	(3,172)	(24,076)
Финансовые доходы	-	24,560,658	58,700	-	-
Финансовые расходы	-	-	(160,706)	(96)	-

*В составе общих и административных расходов отражены доходы на восстановление оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 72,718 тысяч тенге.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	11,666,265	19,972,648	26,776,202	1,293,328	73,619	63,032,596	122,814,658
Поступления	-	1,943,975	184,790	-	-	2,365,643	4,494,408
Перемещения	160,378	-	-	-	-	(160,378)	-
Износ	(297,355)	(944,755)	(823,511)	(9,559)	(4,296)	-	(2,079,476)
Выбытия	(247)	(281,464)	(158,867)	-	(4,481)	-	(445,059)
Износ при выбытии	247	277,420	158,867	-	4,481	-	441,015
Балансовая стоимость на 31 марта 2024 года	11,529,288	20,967,824	26,137,481	1,283,769	69,323	65,237,861	125,225,546

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	19,654,415	15,972,646
Прочие	1,862,396	443,552
Минус: оценочные резервы под убытки	(2,256,703)	(2,045,900)
Итого финансовые активы	19,260,108	14,370,298
Предоплаты	11,266,822	11,406,576
Прочие	1,195,288	742,427
Итого нефинансовые активы	12,462,110	12,149,003
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	31,722,218	26,519,301

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	2,045,900	1,721,240
Расход	210,803	381,456
Оценочный резерв под убытки на конец периода	2,256,703	2,045,900

7 Займы выданные

Справедливая стоимость займов, выданных по состоянию на 31 марта 2024 составила 54,302,615 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 51,810,715 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	2,126,798	1,104,355
Выданные займы	2,123,656	2,126,798
Погашенные займы	(2,126,798)	(1,101,355)
Оценочный резерв под убытки на конец периода	2,123,656	2,129,798

8 Прибыль на акцию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 марта 2023 г.
Прибыль за год	9,565,499	28,360,771
Дивиденды по привилегированным акциям	5,951	5,951
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	9,246,678	27,426,809
Средневзвешенное количество простых акций	3,517,772	3,517,772
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	2,629	7,797

8 Прибыль на акцию (продолжение)**Балансовая стоимость одной простой акции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы	233,951,095	226,779,064
Нематериальные активы	184,472	196,149
Обязательства	197,059,733	199,453,231
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	36,575,401	26,998,195
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	10,397	7,675

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	77,319	77,179
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	208,808	208,668
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	47,609	47,609
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,154	2,153

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

9 Займы полученные

По состоянию на 31 марта 2024 года справедливая стоимость займов полученных составила 146,840,743 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 139,121,225 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	145,417,153	5,316,386	124,788	150,858,327
Денежные изменения	9,700,586	(1,019,932)	-	8,680,654
Курсовые разницы	(2,583,112)	2,702	-	(2,580,410)
Прочие неденежные изменения	2,461,009	73,236	140	2,534,385
Финансовые обязательства на 31 марта 2024 г.	155,184,505	4,372,392	124,928	159,681,825

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.	101,367,626	2,807,515	840,476	105,015,617
Денежные изменения	38,500,109	(2,031,236)	(713,530)	35,755,343
Изменение от модификации займов полученных	(1,229,476)	-	-	(1,229,476)
Курсовые разницы	(955,793)	(169,121)	224	(1,124,690)
Прочие неденежные изменения	7,734,687	4,709,228	(2,382)	12,441,533
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	145,417,153	5,316,386	124,788	150,858,327

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	24,506,439	33,786,750
Итого финансовые обязательства	24,506,439	33,786,750
Авансы полученные*	4,851,399	6,768,243
Резервы по ежегодным отпускам и прочим вознаграждениям работников	2,384,721	1,696,834
Прочие налоги к уплате	1,071,494	1,557,512
Задолженность перед работниками	1,203,937	1,062,199
Прочая кредиторская задолженность	385,804	765,260
Итого нефинансовые обязательства	9,897,355	11,850,048
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	34,403,794	45,636,798

11 Выручка

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Казахстан	15,088,204	13,976,921
Европа	10,106,873	16,312,422
Евразия	4,311,466	2,649,415
Итого выручка	29,506,543	32,938,758

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Реализация добытого угля	22,103,797	31,930,101
Реализация кокса и смолы	5,489,761	365,921
Прочие	1,912,985	642,736
Итого выручка	29,506,543	32,938,758

12 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	6,021,800	5,581,400
Сырье, материалы и комплектующие	3,241,823	5,717,735
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	2,062,008	1,886,410
Услуги по ремонту и техобслуживанию	1,350,889	1,378,294
Прочие налоги	769,364	1,013,300
Страхование	504,967	502,223
Вознаграждения по договору поручения	233,372	860,020
Услуги подрядчиков по горным работам	-	727,741
Прочие	1,246,866	1,551,383
Итого себестоимость реализации	15,431,089	19,218,506

13 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Управленческие услуги	604,616	622,692
Заработная плата и связанные с ней расходы	366,158	376,526
Увеличение резерва под обесценение дебиторской задолженности	210,803	167,977
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	107,974	61,705
Спонсорская и благотворительная помощь	23,964	289,506
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	15,277	17,413
Прочие	101,920	92,088
Итого общие и административные расходы	1,430,712	1,627,907

14 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль от курсовой разницы	2,726,352	2,255,915
Амортизация убытка от первоначального признания займа выданного	2,276,527	2,000,962
Процентные доходы	152,670	134,959
Амортизация финансовых гарантий	478	473
Доход при первоначальном признании займов	-	21,864,928
Прочие	64,172	-
Итого финансовые доходы	5,220,199	26,257,237

15 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Процентные расходы	1,689,302	1,363,585
Амортизация дисконта по займам полученным	188,867	-
Обесценение займов	(3,142)	(628,180)
Амортизация прибыли от первоначального признания по займам выданным	-	304,663
Прочие	88,464	(25,927)
Итого финансовые расходы	1,963,491	1,014,141

16 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,318,864	6,359,061
Итого расходы по текущему подоходному налогу	2,318,864	6,359,061
Расход/(экономию) по отсроченному подоходному налогу	1,535,249	1,003,522
Расход по подоходному налогу за период	3,854,113	7,362,583

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	13,419,612	35,723,354
Налог по ставке 20 процентов	2,683,922	7,144,671
- прочие	1,170,191	217,912
Расходы по подоходному налогу за период	3,854,113	7,362,583

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

18 События после отчетной даты

В апреле 2024 года Компания получила два транша в рамках кредитного договора с Евразийским банком развития на общую сумму 20,035 тысяч долларов США.

В апреле 2024 года Компания предоставила заем компании под общим контролем на сумму 4,500,000 тысяч тенге со сроком погашения в декабре 2026 года под процентную ставку 0,5% годовых.

Генеральный директор АО «Шубарколь комир»



Ким С.П.