

Акционерное общество «Шубарколь комир»

Консолидированная финансовая отчетность за 2020 год



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь компр»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Шубарколь компр» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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; и
- 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 Международным кодексом этики для профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 1,796,600 тысяч казахстанских тенге, что составляет приблизительно 5% от среднего значения прибыли до налогообложения за последние три года.
 - Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании и ее шести дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, одного предприятия расположенного на территории Китая и одного предприятия, расположенного на территории Нидерландов.
 - Объем нашего аудита покрывает 98% всех активов, 99% общей выручки и 99% абсолютной величины чистой прибыли Группы .
 - Принцип непрерывности деятельности
-

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 бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

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 разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют 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

1,796,600 тысяч казахстанских тенге

Как был определен данный уровень

приблизительно 5% от средневзвешенной прибыли до налогообложения за последние три года.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности среднее значение прибыль до налогообложения за последние три года, 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 использовали средневзвешенное значение прибыли до налогообложения за последние три года из-за ее колебаний, вызванных волатильностью цен на уголь. 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.

Ключевые вопросы аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита****Принцип непрерывность деятельности***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 бухгалтерского баланса, она также является со-гарантом совместно с другими дочерними компаниями ERG по займам, полученными дочерними компаниями ERG (Примечание 15).

Соответственно, при оценке положения Группы в отношении применимости принципа непрерывности деятельности, руководство учитывает консолидированное финансовое положение ERG в целом.

Как описано в Примечании 2, ERG оценивает воздействие COVID-19 на операционную деятельность и учитывает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на ключевых рынках и способности привлекать дополнительное финансирование. Менеджеры ERG заключили, что ERG имеет достаточные ресурсы и доступ к внешнему финансированию для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности ERG в соответствии с принципом

Наши процедуры в отношении данного риска

В ходе нашей оценки допущения о непрерывности деятельности мы сосредоточили наше внимание на способности ERG и Группы погашать свои обязательства в установленные сроки, а также на соблюдении ERG и Группой условий кредитных соглашений (ковенантов).

Наши процедуры включали следующее:

- подтверждение с аудиторской командой ERG общего финансового положения ERG и ее способности к своевременному погашению обязательств;
- проверка условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;
- подтверждение с аудиторской командой ERG, что ERG и ее дочерние компании, соблюдают каждый из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе права требования (если применимо);
- проверка соблюдения Группой каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений;
- анализ ликвидности Группы;

Ключевые вопросы аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита
<p>непрерывности деятельности является уместной.</p> <p>На основании вышеизложенного заключения Менеджеров ERG и прогнозов будущей операционной деятельности Группы, руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.</p>	<ul style="list-style-type: none">• проверка правильности классификации займов полученных и оценки финансовых гарантий;• проверка правильности раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности. <p>Мы оценили полноту и соответствие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.</p>

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 осуществляли регулярную коммуникацию с аудитором компонента, проверили его рабочие бумаги, 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.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

В целом, объем нашего аудита охватил 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 включает Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего отчета.

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

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

Если при ознакомлении с Годовой отчет мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лицами, отвечающими 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 отчете 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 отчета. 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.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

- 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, и 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 отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

12 мая 2021 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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора и аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство Аудитора №0000586 от 30 октября 2006 года)

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный бухгалтерский баланс

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	120,682,976	125,490,682
Нематериальные активы		1,357,544	1,625,717
Инвестиции по справедливой стоимости	7	2,093,301	4,314,256
Займы выданные	10	17,436,963	5,621,355
Прочие		6,136,318	5,004,900
Итого		147,707,102	142,056,910
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	8	7,983,147	5,740,397
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	32,321,897	28,293,886
Займы выданные	10	138,576,730	124,176,446
Предоплаты по текущему подоходному налогу		721,891	386,381
Денежные средства и денежные эквиваленты	11	14,588,344	15,859,116
Итого		194,192,009	174,456,226
ИТОГО АКТИВЫ		341,899,111	316,513,136
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		1,493,606	1,083,535
Нераспределенная прибыль		150,379,192	123,543,707
ИТОГО КАПИТАЛ		161,601,654	134,356,098
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	14	109,204,541	101,050,302
Финансовые гарантии	15	2,847,743	2,551,645
Обязательства по аренде	16	21,363,199	26,479,535
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	348,030	394,356
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	17	828,343	1,058,752
Обязательства по вознаграждениям работникам		906,878	933,027
Обязательства по привилегированным акциям		49,306	61,111
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	24	11,073,694	10,454,568
Итого		146,621,734	142,983,296
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	14	6,269,368	8,129,416
Финансовые гарантии	15	544,542	928,156
Обязательства по аренде	16	3,268,943	3,561,041
Подоходный налог к уплате		495,884	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	22,955,827	26,418,796
Обязательства по вознаграждениям работникам		59,657	56,516
Дивиденды к выплате		81,502	79,817
Итого		33,675,723	39,173,742
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		180,297,457	182,157,038
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		341,899,111	316,513,136

Примечания на страницах с 5 по 39 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

Подписано 12 мая 2021 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.	2020 г.	2019 г.
Выручка	19	126,293,602	156,795,839
Себестоимость реализации	20	(74,228,673)	(71,717,655)
Валовая прибыль		52,064,929	85,078,184
Прочие операционные доходы		4,156,429	5,709,588
Прочие операционные расходы		(3,500,538)	(1,407,509)
Расходы по реализации		(1,681,558)	(2,951,065)
Общие и административные расходы	21	(17,645,432)	(19,776,810)
Операционная прибыль		33,393,830	66,652,388
Финансовые доходы	22	16,112,649	14,198,543
Финансовые расходы	23	(14,580,472)	(26,072,874)
Прибыль до налогообложения		34,926,007	54,778,057
Расход по подоходному налогу	24	(8,090,522)	(12,235,358)
Прибыль за год		26,835,485	42,542,699
Прочий совокупный доход: <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		49,865	(34,841)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	24	(8,525)	9,540
Влияние пересчета в валюту отчетности		368,731	35,133
Прочий совокупный доход за год		410,071	9,832
Совокупный доход за год		27,245,556	42,552,531
Базовая прибыль на акцию за период в тенге		7,492	11,702

Примечания на страницах с 5 по 39 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционерн ый капитал	Дополни- тельный оплаченны й капитал	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 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 доход 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
Прибыль за год	-	-	-	26,835,485	26,835,485
Прочий совокупный убыток за год	-	-	410,071	-	410,071
Совокупный доход за год	-	-	410,071	26,835,485	27,245,556
Остаток на 31 декабря 2020 года	9,540,291	188,565	1,493,606	150,379,192	161,601,654

Примечания на страницах с 5 по 39 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

АО «Шубарколь комир»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		34,926,007	54,778,057
Поправки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		14,508,117	13,948,875
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		80,493	384,147
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам		94,240	(448,583)
Резерв под убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		424,927	7,354
Вознаграждения работникам		79,627	170,544
Финансовые доходы	22	(16,112,649)	(14,198,543)
Финансовые расходы	23	14,580,472	26,072,874
Прочие		360,620	(316,823)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
		48,941,854	80,397,902
Изменение товарно-материальных запасов		(2,336,990)	(1,509,581)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,469,206)	(11,501,671)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3,295,413)	(5,708,057)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Подходный налог уплаченный		(7,225,879)	(13,768,483)
Возмещение подоходного налога у источника полученное		-	1,598,941
Вознаграждения работникам уплаченные		(129,419)	(29,970)
Проценты полученные		8,018,177	10,339,621
Проценты уплаченные		(10,078,452)	(10,480,609)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		29,424,672	49,338,093
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10,058,097)	(17,505,894)
Приобретение инвестиций		(1,333,872)	(3,874,500)
Продажа инвестиций		385,000	-
Размещение денежных средств с ограничением по снятию		(504,604)	(453,089)
Займы выданные		(128,812,230)	(140,602,873)
Погашение займов выданных		116,717,899	180,875,057
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности			
		(23,605,904)	18,438,701
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Поступление займов полученных		215,000	-
Погашение займов полученных		(2,729,571)	(66,992,638)
Дивиденды уплаченные		(4,266)	(11,427)
Платежи по обязательству по аренде		(4,570,703)	(2,881,786)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
		(7,089,540)	(69,885,851)
Чистое уменьшение денежных средств и денежных эквивалентов		(1,270,772)	(2,109,057)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	11	15,859,116	17,968,173
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	11	14,588,344	15,859,116

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств включают в себя приобретение основных средств посредством аренды в сумме 209,328 тысячи тенге (2019: 3,634,531 тысячи тенге).

Примечания на страницах с 5 по 39 составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности.

1 Группа и ее основная деятельность

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 2020 года, включает Компанию и её дочерние компании (далее – «Группа»).

По состоянию на 31 декабря 2020 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.

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.

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

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

Дочерние компании.

Наименование дочерней компании	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2020 г.	2019 г.
				Доля владения в (%)	
Asmare B.V.	АО «Шубарколь комир»	Нидерланды	холдинговая компания	100.00	100.00
Xinjiang Hengfa Xinlong International Trade Co	Asmare B.V.	КНР	торговая деятельность (продажа кокса)	100.00	100.00
ТОО «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG»	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	научно-исследовательская деятельность	100.00	100.00
ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	АО «Шубарколь комир»	Казахстан	логистическая деятельность	99.76	99.76
ТОО «ТрансКом»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	логистическая деятельность	100.00	100.00
ТОО «ТрансРемВагон»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	ремонт вагонов	100.00	100.00
ТОО «АктобеПромТранс»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	транспортно-экспедиторская деятельность	100.00	100.00
ТОО «БЕРЕКЕ 2004»	ТОО «ТрансКом»	Казахстан	услуги по ремонту железнодорожного состава	99.90	99.90

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 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.

COVID-19 пандемия

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о глобальной пандемии, связанной с COVID-19. Несмотря на различные трудности, связанные с COVID-19, активы ERG и ее дочерние компании («Группа ERG») продолжали работать. Группа ERG, включая Группу, прилагает усилия для сохранения здоровья наших сотрудников, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность, и несет расходы на безопасность и социальные выплаты в связи с COVID-19 в размере 39 млн. долларов США на 31 декабря 2020 года.

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.

Кроме того, было предпринято значительное количество шагов для поддержания ликвидности Группы ERG на удовлетворительном уровне, включая, но не ограничиваясь, отсрочкой некритичных затрат, пересмотр программ капитальных вложений, пересмотр цен на расходные материалы и договоренность о дополнительных кредитных линиях с банками.

Хотя 2021 год может стать годом неопределенности, поскольку мир продолжает бороться и восстанавливаться после COVID-19 пандемий, Группа ERG уверена, что Группа ERG может и дальше успешно развиваться как социально ответственный, устойчивый и эффективный бизнес при поддержке наших партнеров и сотрудников.

Прогноз ликвидности

Совет Менеджеров ERG рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2022 года. На протяжении всего рассматриваемого периода Группа ERG генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала.

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 2020 года Группа ERG соблюдала применимые ковенанты.

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

- перезаключение с основными финансовыми кредиторами Группы ERG, что приведет к дополнительной ликвидности до 30 июня 2022 года в размере 290 млн долларов США;

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

- сокращение затрат и реструктуризация в рамках операционной деятельности, что позволит ежегодно экономить приблизительно 83 млн долларов США;
- совершенствование управления оборотным капиталом, чтобы создать дополнительной ликвидности, 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.

Группа ERG сохранила свой рейтинг B2 от Moody's в марте 2020 года, со сдвигом прогноза со стабильного на негативный, чтобы отразить низкие цены на сырьевые товары и растущие риски рецессии в начале вспышки COVID-19. Тем не менее, в декабре 2020 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг Группы ERG как B-, но улучшило прогноз с негативного до стабильного благодаря благоприятным ценам на сырьевые товары и запуску кобальтового и медного проекта Metalkol RTR.

Глобальное распространение COVID-19 к концу первого квартала 2020 года привело к снижению цен на сырьевые товары, отражая снижение спроса, влияние локдаунов, закрытий границ и других мер, принятых правительствами для борьбы с пандемией. Эта тенденция продолжилась во втором квартале 2020 года, однако, затем изменилась на противоположную после быстрого восстановления экономической активности и государственных стимулирующих воздействии. Цены, в основном, вернулись к уровню, предшествующему пандемии, при этом железная руда и медь достигли многолетних максимумов, вызванных повышенным спросом в Китае и усугубляемым закрытием шахт и сокращением поставок.

Группа ERG оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на наших ключевых рынках и способности привлекать дополнительное финансирование, когда это необходимо. 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.

Менеджеры считают, что Группа ERG имеет доступ к адекватным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка Консолидированной финансовой отчетности Группы ERG в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Таким образом, руководство считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

Новые стандарты

Принятие поправок к стандартам и интерпретации, вступивших в силу с 1 января 2020 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. Не ожидается, что поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2021 года, окажут существенное влияние 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 Asmare 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 2020 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.

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

На 31 декабря 2020 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 420.91 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2019 года: 382.59 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.

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

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

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

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

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

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

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

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

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

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 результат горных (или вскрышных) работ 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.

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

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

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 выбытию» (цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую 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.

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

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, денежные средства и денежные эквиваленты и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

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

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.

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 2020 года займы выданные относились к Стадии 1.

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

Обесценение торговой дебиторской задолженности. Оценка ожидаемых кредитных убытков по крупной торговой дебиторской задолженности основана на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков для компаний с аналогичными кредитными рейтингами. Для оценки ожидаемых кредитных убытков прочей торговой дебиторской задолженности, 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 признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

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

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.

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.

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

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. Долевого компонента при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевого компонента 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.

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.

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

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.

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.

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.

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

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.

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.

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

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.

Отсроченный налог рассчитывается по ставке корпоративного подходного 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 подходному 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.

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

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

Информация о структуре доходов в разрезе географических регионов раскрыта в Примечании 5.

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 наличие признаков обесценения в отчетном периоде. Группа провела тестирование на предмет обесценения, в результате которого не было выявлено обесценение нефинансовых активов за 2020 год.

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

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.

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» № 326, 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 раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением SHK EURASIAN HOLDING B.V. и акционерного общества «Евразийская 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 члены Совета Менеджеров ERG.

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 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляю- щие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Инвестиции по справедливой стоимости	-	2,093,301	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	2,355,594	20,246,136	101,844	1,979,596
Авансы выданные	-	-	23,083	333,447
Займы выданные**	-	153,078,194	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	13,162,240	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	5,108,172	-
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16,423	2,511,212	97,986	270,426
Авансы полученные	-	187,205	3,335	40,231
Займы полученные	-	191,944	-	-
Финансовые гарантии	325,831	2,995,386	-	-
Обязательства по аренде	-	519,057	-	(3,054)

*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 429,056 тысяч тенге.

**Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 10.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имела непогашенное обязательство по инвестированию капитала в размере до 22 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 (2019 год: до 25 миллионов долларов США).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляю- щие 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	-	-

*Оценочный резерв под убытки по займам выданным раскрыт в Примечании 10.

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 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	1,811,851	54,302,017	14,596	1,187,116	-
Себестоимость реализации	-	(999,536)	(905,641)	(11,148,839)	-
Прочие операционные доходы	420,153	3,008,261	39,912	8,263	-
Прочие операционные расходы	-	(1,050,003)	(433)	(63,836)	-
Общие и административные расходы*	(116)	(8,845,821)	(74,575)	(30,660)	(212,261)
Финансовые доходы	69,992	8,946,779	2,796,524	-	-
Финансовые расходы**	-	(2,129,646)	(1,808,058)	(347)	-

*В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 429,056 тысяч тенге.

**В составе финансовых расходов отражен оценочный резерв под убытки по займам выданным по компаниям под общим контролем на сумму 148,954 тысячи тенге.

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

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)	-

*В составе финансовых расходов отражен оценочный резерв под убытки по займам выданным по компаниям под общим контролем на сумму (149,655) тысяч тенге.

Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем. В течение 2020 и 2019 годов Группа, в основном, реализовывала уголь и кокс 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, осуществляемые 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, выставяемого 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.

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

2020 год в тысячах казахстанских тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Элиминация	Итого
Выручка	75,490,394	50,803,208	-	126,293,602
Выручка внутри сегментов Группы	21,535	75,628	(97,163)	-
Выручка сегмента	75,511,929	50,878,836	(97,163)	126,293,602
Операционная прибыль	22,393,754	11,000,076	-	33,393,830
Финансовые доходы	-	-	-	16,112,649
Финансовые расходы	-	-	-	(14,580,472)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	34,926,007
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	(8,090,522)
Прибыль за год	-	-	-	26,835,485

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

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Сегмент энергетики	302,508,389	142,863,406	283,076,796	140,284,985
Сегмент логистики	128,236,690	39,633,328	123,777,895	45,602,816
Элиминация	(88,845,968)	(2,199,277)	(90,341,555)	(3,730,763)
Итого	341,899,111	180,297,457	316,513,136	182,157,038

Информация о географических регионах

Выручка от внешних покупателей представлена в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.		2019 г.	
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	14,575,899	-	34,024,159	-
Евразия	18,947,991	-	22,825,146	-
Казахстан	41,988,039	50,878,836	43,421,162	57,005,999
Итого выручка	75,511,929	50,878,836	100,270,467	57,005,999

Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2019 год: два основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2019 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 2019 г.	13,673,282	23,384,301	149,525,022	1,842,167	171,489	1,662,516	190,258,777
Накопленный износ	(7,408,230)	(13,339,658)	(50,735,530)	(347,445)	(70,492)	-	(71,901,355)
Балансовая стоимость на 1 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 пересчета в валюту отчетности	-	(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)	(15,024,997)	(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
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	6,889,287	12,010,498	100,226,472	1,457,358	122,715	4,784,352	125,490,682
Поступления	287,549	3,283,537	1,439,087	-	-	4,549,323	9,559,496
Перемещения	249,379	673,066	1,319,951	-	2,229	(2,244,625)	-
Изменение расчетных оценок	(321,993)	-	-	-	-	-	(321,993)
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	85	736	-	-	-	821
Износ	(783,426)	(2,687,755)	(10,432,502)	(39,757)	(22,094)	-	(13,965,534)
Выбытия	-	(623,029)	(690,070)	-	-	(45,228)	(1,358,327)
Износ при выбытии	-	623,853	653,978	-	-	-	1,277,831
Стоимость на 31 декабря 2020 г.	15,243,045	30,369,985	161,524,429	1,842,167	207,996	7,043,822	216,231,444
Накопленный износ	(8,922,249)	(17,089,730)	(69,006,777)	(424,566)	(105,146)	-	(95,548,468)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	6,320,796	13,280,255	92,517,652	1,417,601	102,850	7,043,822	120,682,976

7 Инвестиции по справедливой стоимости

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
			Тысяч тенге	Доля владения (%)	Тысяч тенге	Доля владения (%)
Eurasian Digital Ventures I Limited Partnership	Казахстан (МФЦА)	Венчурное инвестирование	2,059,645	10.93%	3,874,500	15.93%
ТОО Кредитное товарищество ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование Внедрение и поддержка ERP-систем	33,656	0.027%	33,656	0.027%
ТОО «BTS»	Казахстан		-	-	406,100	2.05%
Итого инвестиции по справедливой стоимости			2,093,301		4,314,256	

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Запасные части	3,875,950	2,605,486
Товары для перепродажи	1,488,082	808,606
Готовая продукция	1,480,332	1,204,430
Сырье и материалы	676,158	1,442,431
Прочие	1,890,027	1,012,606
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(1,427,402)	(1,333,162)
Итого товарно-материальные запасы	7,983,147	5,740,397

9 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	24,687,106	16,314,381
Прочие	3,058,072	6,999,080
Минус: оценочные резервы под убытки	(494,194)	(32,746)
Итого финансовые активы	27,250,984	23,280,715
Предоплаты	3,799,663	4,312,045
Прочие	1,271,250	701,126
Итого нефинансовые активы	5,070,913	5,013,171
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	32,321,897	28,293,886

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Текущая	11,635,833	(20,145)	11,615,688	12,936,057	(7,487)	12,928,570
Просроченная менее 3 месяцев	15,111,391	(257,854)	14,853,537	14,876,550	(10,437)	14,866,113
Просроченная от 3 до 6 месяцев	5,470,374	(112,704)	5,357,670	140,389	(5,300)	135,089
Просроченная от 6 до 12 месяцев	401,213	(26,721)	374,492	337,370	(2,058)	335,312
Просроченная более 12 месяцев	197,280	(76,770)	120,510	36,266	(7,464)	28,802
Всего просроченная	21,180,258	(474,049)	20,706,209	15,390,575	(25,259)	15,365,316
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	32,816,091	(494,194)	32,321,897	28,326,632	(32,746)	28,293,886

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	32,746	25,392
Расход	466,709	17,794
Списание	(5,261)	(10,440)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	494,194	32,746

10 Займы выданные

В 2020 году были погашены займы, выданные компаниям под общим контролем, на общую сумму 116,717,899 тысяч тенге.

В 2020 году Группа предоставила заем компании под общим контролем на сумму 337,121 тысяча долларов США со сроком погашения в январе 2021 года под процентную ставку аналогичную предыдущим займам.

Займы выданы с годовой процентной ставкой в диапазоне 5.14-6.51% (2019: 1-7.61% годовых) и подлежат погашению в течение 1-5 лет (2019: 1-3 года).

В 2020 году займы материнской компании предоставлены по ставке от 6.26% до 6.51% годовых в долларах США (2019: 6.51%-7.61% годовых в долларах США). В 2020 году займы компаниям под общим контролем предоставлены по ставке от 5.14% до 5.29% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге (2019: от 5.13% до 6.51% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оценочный резерв под убытки на 1 января	400,833	1,221,553
Выданные займы	730,925	618,240
Погашенные займы	(400,833)	(1,221,553)
Изменения в допущениях	(33,455)	(217,407)
Оценочный резерв под убытки на 31 декабря	697,470	400,833

Справедливая стоимость займов выданных по состоянию на 31 декабря 2020 составила 157,396,266 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 130,436,790 тысячу тенге).

11 Денежные средства и денежные эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	8,751,061	2,852,785
Краткосрочные депозиты	5,837,283	13,006,331
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	14,588,344	15,859,116

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 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 и привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации 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.

12 Акционерный капитал (продолжение)

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.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

	2020 г.	2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Привилегированные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	79,817	85,293
Дивиденды объявленные	5,951	5,951
Дивиденды выплаченные	(4,266)	(11,427)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	81,502	79,817

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль за год	27,245,556	42,552,531
Дивиденды по привилегированным акциям	5,951	5,951
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	26,355,148	41,165,606
Средневзвешенное количество простых акций	3,517,772	3,517,772
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	7,492	11,702

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы	341,899,111	316,513,136
Нематериальные активы	1,357,544	1,625,717
Обязательства	180,297,457	182,157,038
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	160,112,621	132,598,892
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	45,515	37,694

13 Прибыль на акцию (продолжение)

Расчёт балансовой стоимости привилегированной акции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	81,502	79,817
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	212,991	211,306
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	49,306	61,111
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,204	2,289

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

14 Займы полученные

В 2020 году Группа подписала поправки к действующим соглашениям о кредитной линии со Сбербанком России (ПАО), с целью изменения графика платежей по основному долгу, перенесены определенные платежи на более поздние периоды в рамках существующего срока погашения, снижения ставок на 0.65% и улучшения некоторых коммерческих условий, включая финансовые ковенанты.

В ноябре 2019 года были внесены изменения в соглашение, согласно которым процентная ставка по займу была снижена на 0.25%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	109,179,718	30,040,576	140,928	139,361,222
Денежные изменения	(10,186,181)	(6,940,151)	(4,266)	(17,130,598)
Изменение от модификации займов полученных	(2,762,608)	-	-	(2,762,608)
Курсовые разницы	11,366,333	(1,251,988)	-	10,114,345
Прочие неденежные изменения	7,876,647	2,783,705	(5,854)	10,654,498
Финансовые обязательства на 31 декабря 2020 г.	115,473,909	24,632,142	130,808	140,236,859

<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 от модификации займов полученных	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	14,474,216
Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 г.	109,179,718	30,040,576	140,928	139,361,222

Прочие неденежные движения в основном включают процентные расходы и прибыль/убыток от модификации.

15 Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	
Компании, осуществляющие совместный контроль	33,656,800	30,607,200	2025 гг.
Компании под общим контролем	1,846,064,795	740,738,469	2025 гг.
Третьи стороны	38,244	628,313	2039 гг.
Итого	1,879,759,839	771,973,982	

Группа является со-гарантом по займам Группы ERG вместе с другими дочерними предприятиями Группы ERG.

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:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Машины и оборудование	Транспортные 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
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	150,383	586,547	34,896,344	35,633,274
Поступления	39,304	-	170,024	209,328
Износ	(44,933)	(58,655)	(2,581,852)	(2,685,440)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	144,754	527,892	32,484,516	33,157,162

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

В тысячах казахстанских тенге	2020 г.	2019 г.
Расход по краткосрочной аренде	1,032,935	688,431
Процентный расход по аренде	2,430,238	2,581,188
Итого	3,463,173	3,269,619

Общий денежный отток по аренде в 2020 году составил 6,940,151 тысяча тенге (2019: 5,462,974 тысячи 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<i>Месторождение</i>			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	577,876	733,800
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 г.	236,735	307,258
Кудукский карьер	2021 г.	13,732	17,694
Итого		828,343	1,058,752

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1,058,752	1,030,795
Изменение в оценках, отнесенных на (уменьшение)/увеличение актива	(321,992)	(61,961)
Амортизация дисконта	91,583	89,918
Балансовая стоимость на 31 декабря	828,343	1,058,752

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

<i>В процентном выражении</i>	2020 г.	2019 г.
Ставка дисконтирования	11.0	8.7
Коэффициент инфляции	5.9	4.8

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	13,846,495	11,322,436
Прочие	1,271,895	3,879,230
Итого финансовые обязательства	15,118,390	15,201,666
Авансы полученные*	2,806,144	6,956,733
Резервы по неиспользованным отпускам	2,229,391	1,478,821
Прочие налоги к уплате	1,718,118	1,722,833
Задолженность перед работниками	715,094	666,742
Прочие	716,720	786,357
Итого нефинансовые обязательства	8,185,467	11,611,486
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	23,303,857	26,813,152

*Авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. По состоянию на 31 декабря 2020 года, были получены авансы на общую сумму 2,806,144 тысячи тенге (2019 год: 6,956,733 тысяч тенге).

В 2020 году была признана выручка в сумме 6,956,733 тысяч тенге в отношении авансов, полученных на начало отчетного года (в 2019 году: 11,802,060 тысяч тенге).

19 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Реализация добытого угля	59,763,559	82,540,729
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	49,000,674	51,048,872
Реализация кокса и смолы	15,054,333	17,023,829
Прочие	2,475,036	6,182,409
Итого выручка	126,293,602	156,795,839

20 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	13,563,253	13,111,628
Сырье, материалы и комплектующие	13,201,351	12,815,110
Услуги по ремонту и техобслуживанию	12,913,458	12,563,020
Порожний пробег вагонов и контейнеров	12,885,776	13,104,352
Заработная плата и связанные с ней расходы	12,680,056	10,712,102
Прочие	8,984,779	9,411,443
Итого себестоимость реализации	74,228,673	71,717,655

21 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,560,496	4,604,220
Управленческие услуги	3,915,591	5,403,815
Спонсорская и прочая финансовая помощь	3,354,249	1,298,060
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	2,306,421	4,475,465
Вознаграждение по договору поручения	1,021,426	1,389,361
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	852,041	804,065
Прочие	1,635,208	1,801,824
Итого общие и административные расходы	17,645,432	19,776,810

22 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы	9,354,176	9,950,448
Чистая прибыль от курсовой разницы	3,019,080	-
Доход от модификации займов полученных	2,876,010	1,262,276
Амортизация финансовых гарантий	581,820	716,198
Прочие	281,563	2,269,621
Итого финансовые доходы	16,112,649	14,198,543

23 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные расходы	9,987,606	10,374,507
Расходы по изменению справедливой стоимости финансовых инструментов	3,148,727	-
Амортизация дисконта по займам полученным	357,770	11,660,994
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	402,445	1,585,658
Чистый убыток от курсовой разницы	-	3,252,493
Прочие	683,924	(800,778)
Итого финансовые расходы	14,580,472	26,072,874

24 Подоходный налог

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	7,451,027	11,903,714
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	28,894	772,460
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	-	314,120
Итого расходы по текущему подоходному налогу	7,479,921	12,990,294
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	610,601	(754,936)
Расходы по подоходному налогу за год	8,090,522	12,235,358

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	34,926,007	54,778,057
Налог по ставке 20 процентов	6,985,201	10,955,611
- подоходный налог за предыдущие периоды	28,894	1,065,461
- эффект разных ставок подоходного налога других стран	(14,771)	(12,518)
- доходы, не облагаемые налогом в соответствии с законодательством	(185,146)	(89,590)
- непризнанный налоговый убыток	5,152	(106,854)
- спонсорская, благотворительная помощь	528,720	16,756
- прочие	742,472	406,492
Расходы по подоходному налогу за год	8,090,522	12,235,358

24 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2020 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(293,473)	57,468	9,375	(226,630)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(30,084)	(93,909)	-	(123,993)
Товарно-материальные запасы	(299,083)	7,756	-	(291,327)
Займы выданные	(180,923)	6,074	-	(174,849)
Прочие	(377,617)	(284,762)	(850)	(663,229)
Валовый актив по отсроченному налогу	(1,181,180)	(307,373)	8,525	(1,480,028)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	10,893,443	360,229	-	11,253,672
Займы полученные	252,722	493,876	-	746,598
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	411,847	102,956	-	514,803
Обязательство по возмещению исторических затрат	7,582	-	-	7,582
Прочие	70,154	(39,087)	-	31,067
Валовое обязательство по отсроченному налогу	11,635,748	917,974	-	12,553,722
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(1,181,180)	(307,373)	8,525	(1,480,028)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	10,454,568	610,601	8,525	11,073,694

24 Подоходный налог (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 года	Отнесено на счет прибыли или убытка	Отнесено на прочий совокупный 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)
Товарно-материальные запасы	(353,956)	54,873	-	(299,083)
Займы выданные	(241,229)	60,306	-	(180,923)
Прочие	(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	-	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

Ниже представлены суммы зачета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(542,374)	(642,626)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(937,654)	(538,554)
Активы по отсроченному налогу	(1,480,028)	(1,181,180)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	12,525,233	10,776,145
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	28,489	859,603
Обязательства по отсроченному налогу	12,553,722	11,635,748
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,073,694	10,454,568

25 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию. Казахское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Соответственно, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности организации может не совпадать с интерпретацией ее руководством. 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 2020 года финансовая отчетность не включает резервы по возможным налоговым обязательствам (2019 год: резервы не формировались).

Судебные разбирательства. К Группе периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о требованиях. 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.

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

Договорные обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 1,044,520 тысяч тенге (2019 год: 4,339,298 тысяч тенге).

26 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 2020 года, Группа разместила денежные средства и депозиты в финансовых учреждениях с кредитными рейтингами от AA до A на сумму 3,290 тысяч тенге (2019 год: 420,146 тысяч тенге) и от BBB+ и ниже/без рейтинга на сумму 14,580,257 тысяч тенге (2019 год: 15,434,275 тысяч тенге).

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа разместила денежные средства, ограниченные в использовании, в финансовом учреждении с кредитным рейтингом В на сумму 5,093,282 тысячи тенге (2019 год: 4,123,874 тысячи тенге).

Группой разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с устойчивым финансовым положением и соответствующей кредитной историей. Клиенты, которые не отвечают требованиям 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, гарантированные обязательства по финансовым гарантиям, обязательства по инвестированию капитала и предоставлению займов представляют максимальную сумму подверженности кредитному риску. На погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, однако, руководство считает, что 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
2020 г.					
Активы	173,050,491	425,788	1,358,267	47,330	174,881,876
Обязательства	(123,196,693)	(21,073,223)	(658,110)	(49,306)	(144,977,332)
Чистая валютная позиция	49,853,798	(20,647,435)	700,157	(1,976)	29,904,544
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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Воздействие на прибыль/(убыток) и собственный капитал	
	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	(7,976,608)/	(4,043,111)/
Укрепление/ослабление доллара США на 20%	7,976,608	4,043,111
	(3,301,400)/	(3,486,546)/
Укрепление/ослабление российского рубля на 20%	3,301,400	3,486,546

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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

Изменение рыночной ставки вознаграждения в течение отчетного периода не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период в связи с тем, что все привлеченные или выданные займы были получены с фиксированной ставкой вознаграждения. По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения процентных ставок в отношении финансовых активов Группы не было. Чувствительность к изменениям в процентных ставках применима не только к финансовым инструментам с плавающими ставками, а также к займам выданным и полученным, признаваемым по справедливой стоимости.

(е) 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 не дисконтированными 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.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договору	до года	1-3 лет	Более 3 лет
<i>На 31 декабря 2020 года</i>						
Займы полученные	14	115,473,909	146,000,796	13,823,982	50,052,973	82,123,841
Обязательства по аренде	16	24,632,142	31,162,789	4,599,362	9,818,299	16,745,128
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15,118,390	15,118,390	14,770,360	348,030	-
Дивиденды к выплате	12	81,502	81,502	81,502	-	-
Обязательства по привилегированным акциям		49,306	166,638	5,951	11,903	148,784
Итого финансовые обязательства		155,355,249	192,530,115	33,281,157	60,231,205	99,017,753
<i>На 31 декабря 2019 года</i>						
Займы полученные	14	109,179,718	142,248,116	14,694,891	28,188,522	99,364,703
Обязательства по аренде		30,040,576	40,113,205	5,714,174	11,403,427	22,995,604
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	15,201,666	15,201,666	14,807,310	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	35,302,143	39,998,208	122,515,042

26 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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>	2020 г.	2019 г.
Займы полученные и обязательства по аренде	140,106,051	139,220,294
Капитал, причитающийся акционерам Компании	161,601,654	134,356,098
Итого капитал	301,707,705	273,576,392

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости представляют собой уровень иерархии 2. Справедливая стоимость займов выданных раскрыта в Примечании 10. 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.

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 инвестиции составила 2,059,645 тысяч тенге (31 декабря 2019: 3,874,500 тысяч тенге). В году Группа инвестировала в Eurasian Digital Ventures 1 Limited Partnership 1,333,872 тысячи тенге, снижение справедливой стоимости на отчетную дату составило 1,814,855 тысяч тенге.

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.

Группа не проводила перемещений между уровнями иерархии.

28 События после отчетной даты

В январе 2021 года погашен заем, выданный компании под общим контролем, на сумму 328,618 тысяча долларов США.

Группа выдала заем компании под общим контролем на сумму 328,618 тысяча долларов США со сроком погашения в феврале 2022 года.

Группа совместно с компаниями Группы ERG заключила договор об открытии синдицированной кредитной линии на предоставление внутригрупповых займов на общую сумму 400,000 тысяч долларов США. Группа произвела выдачу займов в рамках данной кредитной линии, в марте 2021 года в размере 15,000 тысяч долларов США, со сроком погашения в феврале 2022 года.

2 января 2021 года был подписан новый Экологический кодекс Республики Казахстан. Влияние нового Экологического кодекса на деятельность Группы подлежит дальнейшему анализу.

По техническим причинам Группа ERG не выполнила в изначально установленный срок платёж на специальный счет не казахстанского заемщика в Сбербанке России, срок которого был в декабре 2020 года, и это привело к нарушению требований кредитного соглашения со Сбербанком России. Письменные соглашения были получены от кредитора в течение применимого льготного периода и просроченный платеж был произведен в марте 2021 года, в течение продленного периода оплаты. Нарушение не привело к задержке в удовлетворении платежных обязательств Группы ERG перед Сбербанком России по существующим кредитным соглашениям.

Аудиторский отчет независимого аудитора