

Акционерное Общество "Шубарколь комир"

**Пояснительная записка к неаудированной промежуточной
финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2023 года**

1 Компания и её основная деятельность

По состоянию на 31 марта 2023 года акционерами Компании, 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 Компании являются добыча, переработка и реализация угля, производство и реализация кокса.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность Компании за три месяца, закончившихся 31 марта 2023 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Принятые поправки к стандартам, вступающие в силу с 1 января 2023 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Принцип непрерывности деятельности.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Сезонность. Деятельность Компании не подвержена существенным сезонным колебаниям.

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

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Компании, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения, и оценки, применявшиеся к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2023 года, составляет 20.61% (три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года: 20.15%).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	-	2,250,646	236,630	285,439
Авансы выданные	-	62,399	-	194,183
Займы выданные**	-	57,485,900	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	1,697,223	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	6,645,990	-
Основные средства	-	2,796,443	-	1,632
Обязательства				
Обязательства по привилегированным акциям	28,353	-	9,554	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	10,482,191	50,685	19,179
Авансы полученные	-	3,440,728	1,170	201,062
Обязательства по аренде	-	-	-	3,189

*Оценочный резерв под убытки от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности по компаниям под общим контролем составляет 1,293,794 тысячи тенге

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	-	6,054,876	100,086	461,017
Авансы выданные	-	177,410	2,516	463,759
Займы выданные**	-	30,850,706	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	2,065,554	-
Прочие внеоборотные активы	-	-	6,795,596	-
Основные средства	-	-	-	4,672
Обязательства				
Обязательства по привилегированным акциям	28,353	-	9,554	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	270	7,133,463	43,410	63,983
Авансы полученные	-	2,337,621	479	389,843
Обязательства по аренде	-	-	-	3,213

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

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

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

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	5,346,370	-	821,109	-
Себестоимость реализации	(1,944)	(767,439)	(222,692)	(84,891)	-
Прочие операционные доходы	-	97,279	2,136	583	-
Прочие операционные расходы	-	(235,962)	(12,597)	(78)	-
Общие и административные расходы*	-	(512,921)	(7,922)	(4,507)	(48,667)
Финансовые доходы	13,427	13,686,129	2,563,608	-	-
Финансовые расходы	-	(1,682,617)	(2,015,702)	(80)	-

*В составе общих и административных расходов отражены расходы на создание оценочного резерва по компаниям под общим контролем на сумму 28,220 тысяч тенге.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	9,970,419	13,977,649	19,283,131	1,334,556	91,576	29,376,603	74,033,934
Поступления	30,727	2,504,206	1,641,126	-	99,115	6,016,761	10,291,935
Перемещения	37,380	486,663	262,644	-	-	(679,043)	107,644
Износ	(226,392)	(686,029)	(932,028)	(9,227)	(48,424)	-	(1,902,100)
Выбытия	(156,070)	94,268	(145,578)	-	(97,154)	-	(304,534)
Износ при выбытии	15,997	(39,224)	127,709	-	42,109	-	146,591
Балансовая стоимость на 31 марта 2023 года	9,672,061	16,337,533	20,237,004	1,325,329	87,222	34,714,321	82,373,470

6 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая дебиторская задолженность	13,153,662	11,380,633
Прочие	326,682	297,249
Минус: оценочные резервы под убытки	(1,889,217)	(1,721,240)
Итого финансовые активы	11,591,127	9,956,642
Предоплаты	9,244,284	8,134,984
Прочие	985,802	967,508
Итого нефинансовые активы	10,230,086	9,102,492
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	21,821,213	19,059,134

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	1,721,240	1,459,415
Расход	167,977	261,825
Оценочный резерв под убытки на конец периода	1,889,217	1,721,240

7 Займы выданные

Справедливая стоимость займов, выданных по состоянию на 31 марта 2023 составила 58,157,979 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 30,144,630 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Оценочный резерв под убытки на начало периода	1,104,355	220,570
Выданные займы	476,175	1,104,355
Погашенные займы	(1,104,355)	(220,570)
Оценочный резерв под убытки на конец периода	476,175	1,104,355

8 Прибыль на акцию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 марта 2022 г.
Прибыль за год	28,360,771	12,965,651
Дивиденды по привилегированным акциям	5,951	5,951
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	27,426,809	12,535,548
Средневзвешенное количество простых акций	3,517,772	3,517,772
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (тенге)	7,797	3,563

Балансовая стоимость одной простой акции

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы	185,280,666	149,840,424
Нематериальные активы	228,393	186,349
Обязательства	155,951,649	148,872,178
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	28,969,135	650,408
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	8,235	185

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	77,202	785,313
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	208,691	916,802
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	55,163	55,163
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,217	8,166

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

9 Займы полученные

По состоянию на 31 марта 2023 года справедливая стоимость займов полученных составила 98,446,714 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 87,180,881 тысяча тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 г.	101,367,626	2,807,515	840,476	105,015,617
Денежные изменения	-	(1,054,057)	(708,336)	(1,762,393)
Курсовые разницы	(2,420,893)	(46,771)	225	(2,467,439)
Прочие неденежные изменения	1,641,179	53,934	-	1,695,113
Финансовые обязательства на 31 марта 2023 г.	100,587,912	1,760,621	132,365	102,480,898

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

10 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Торговая кредиторская задолженность	36,069,240	31,232,437
Итого финансовые обязательства	36,069,240	31,232,437
Авансы полученные*	5,773,098	5,846,510
Резервы по ежегодным отпускам и прочим вознаграждениям работников	2,241,055	1,405,121
Прочие налоги к уплате	1,236,003	1,355,399
Задолженность перед работниками	1,062,581	896,695
Прочая кредиторская задолженность	292,673	285,455
Итого нефинансовые обязательства	10,605,410	9,789,180
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	46,674,650	41,021,617

11 Выручка

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Европа	16,312,422	10,410,000
Евразия	2,649,415	5,355,247
Казахстан	13,976,921	13,250,584
Итого выручка	32,938,758	29,015,831

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Реализация добытого угля	31,930,101	23,603,457
Реализация кокса и смолы	365,921	4,539,897
Прочие	642,736	872,477
Итого выручка	32,938,758	29,015,831

12 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Сырье, материалы и комплектующие	5,717,735	3,215,434
Зарботная плата и связанные с ней расходы	5,581,400	4,081,465
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,886,410	1,629,660
Услуги по ремонту и техобслуживанию	1,378,294	1,173,571
Прочие налоги	1,013,300	445,805
Вознаграждения по договору поручения	860,020	385,223
Услуги подрядчиков по горным работам	727,741	1,624,532
Страхование	502,223	125,721
Прочие	1,551,383	1,606,494
Итого себестоимость реализации	19,218,506	14,287,905

13 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Управленческие услуги	622,692	394,437
Зарботная плата и связанные с ней расходы	376,526	356,741
Спонсорская и благотворительная помощь	289,506	26,491
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности	167,977	147,479
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	61,705	106,532
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	17,413	139,152
Прочие	92,088	99,892
Итого общие и административные расходы	1,627,907	1,270,724

14 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Доход при первоначальном признании займов	21,864,928	-
Чистая прибыль от курсовой разницы	2,255,915	4,743,702
Амортизация убытка от первоначального признания займа выданного	2,000,962	1,930,116
Процентные доходы	134,959	2,045,414
Амортизация финансовых гарантий	473	95,959
Итого финансовые доходы	26,257,237	8,815,191

15 Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Процентные расходы	1,363,585	1,369,777
Амортизация прибыли от первоначального признания по займам выданным	304,663	-
Обесценение займов	(628,180)	1,764,759
Расходы по изменению справедливой стоимости финансовых инструментов	-	1,976,479
Амортизация дисконта по займам полученным	-	300,857
Прочие	(25,927)	499,782
Итого финансовые расходы	1,014,141	5,911,654

16 Подоходный налог

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	6,359,061	3,009,758
Итого расходы по текущему подоходному налогу	6,359,061	3,009,758
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	1,003,522	200,588
Расход по подоходному налогу за период	7,362,583	3,210,346

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу:

В тысячах казахстанских тенге	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2023 г.	2022 г.
Прибыль до налогообложения	35,723,354	16,175,997
Налог по ставке 20 процентов	7,144,671	3,235,199
- прочие	217,912	(24,853)
Расходы по подоходному налогу за период	7,362,583	3,210,346

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Генеральный директор АО «Шубарколь комир»



Ким С.П.