



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ - 2018

Сохраняем
лидерство.
Наращиваем
потенциал



SHUBARKOL KOMIR



АО «Шубарколь комир» является дочерней компанией ERG, ведущего диверсифицированного производителя природных ресурсов с интегрированными операциями по добыче, переработке, энергетике, логистике и маркетингу.



- АО «Шубарколь комир» достигло одного из самых высоких уровней производства среди угольных предприятий по открытой добыче на территории СНГ.
- Высокое качество шубаркольского угля обеспечивает потребителям такие преимущества, как:
 - снижение потребности в угле, уменьшение затрат на перевозку и хранение на складе;
 - сокращение золошлаковых отходов и затрат на их транспортировку и складирование в золоотвалах;
 - существенное уменьшение износа оборудования;
 - сокращение выбросов вредных веществ в атмосферу.

Добыча угля на Шубаркольском месторождении ведется открытым способом. Эксплуатируются два угольных разреза: «Центральный» и «Западный».

АО «Шубарколь комир» оснащен экскаваторным парком, что обеспечивает стабильность в наращивании темпов вскрышных и взрывных работ. Также Общество имеет парк автосамосвалов, предназначенных для транспортировки угля и вскрышных пород. Более подробная информация о деятельности Общества в производственной цепочке с описанием движения сырья приведена на стр. 10.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА	2	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	32
Обращение Президента	2	Система управления рисками	34
Обращение Председателя Совета директоров	3	Ключевые риски и управление ими	34
ОБ ОБЩЕСТВЕ	4	ОБЗОР ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ	36
Бизнес-модель	6	Развитие персонала	38
Бизнес на карте	8	Охрана окружающей среды	38
Продукты и рынки	10	Охрана труда и техника безопасности	39
Ключевые показатели	11	Участие в общественной и социальной жизни	39
ОБЗОР РЫНКА	12	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	40
Макроэкономика	14	Основополагающие принципы корпоративного управления	42
Спрос и предложение	14	Акционерный капитал и акционеры	43
Цены	15	Дочерние организации Общества	43
Добыча в Казахстане	15	Организационная структура	44
СТРАТЕГИЯ	16	Структура органов управления	46
АКТИВЫ И РЕЗУЛЬТАТЫ	20	Информация о вознаграждениях	46
Операционная модель	22	Информация о дивидендах	46
Резервы и ресурсы	24	Отчет о соблюдении Обществом положений Кодекса корпоративного управления Общества	47
Добыча и переработка	25	Заявление о достоверности данных	47
Сбыт	25	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	48
ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР	26	ПРИЛОЖЕНИЯ	98
Принципы подготовки отчетности	28	Приложение 1. Совет директоров	100
Отчет о прибылях и убытках	28	Приложение 2. Правление Общества	101
Выручка	29	Приложение 3. Глоссарий	102
Себестоимость реализации	29	Приложение 4. Контакты	103
Общие и административные расходы	30		
Капитальные затраты	31		

ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА



**Андрей Александрович
Сафонов**

Президент
АО «Шубарколь комир»

Обращение Президента

Уважаемые друзья, коллеги и партнеры!

В 2018 году АО «Шубарколь комир» продолжило наращивать производственные мощности, а также направило свои усилия на оптимизацию производственных процессов и увеличение ресурсной базы.

Консолидированная выручка Общества в 2018 году составила 124,9 млрд тенге (против 88,3 млрд тенге в 2017 году). Рост связан с увеличением объема реализации угля, ростом цены реализации угля и ростом услуг сегмента логистики.

Общество осознает важность эффективного управления устойчивым развитием, в частности вопросами охраны труда и окружающей среды, а также обеспечением промышленной безопасности, что является особенно важным с учетом специфики деятельности АО «Шубарколь комир».

Все достижения Общества были бы невозможны без профессионализма и высокой квалификации наших сотрудников, которые по праву считаются ключевым активом АО «Шубарколь комир». Общество ведет активную деятельность в области улучшения условий труда всех сотрудников. Общая численность персонала по всем дочерним и зависимым предприятиям АО «Шубарколь комир» на конец 2018 года составила 3 669 человек. При этом текучесть персонала снизилась в 2018 году и составила 12% по сравнению с 15% в 2017 году.

Я рад сообщить, что в 2018 году мы не допустили ни одного случая со смертельным исходом на производстве. Мы добились отличных показателей, но не останавливаемся на достигнутом и продолжим улучшать наши стандарты безопасности.

В АО «Шубарколь комир» внедрены системы менеджмента здоровья и безопасности на производстве, соответствующие международному стандарту OHSAS 18001:2007 по охране труда и технике безопасности и международному стандарту экологического менеджмента ISO 14001:2015. Общество регулярно проводит аудиты систем менеджмента качества и экологического менеджмента. Обществом разработаны и утверждены декларации безопасности промышленных предприятий, своевременно проводится аттестация производственных объектов.

АО «Шубарколь комир» продолжает принимать дальнейшие шаги для своего успеха в будущем. Для этого нами разработан план мероприятий на 2019 год по сокращению расходов с целью минимизации затрат и увеличению производительности для получения максимального дохода.



**Серик Каримжанович
Шахажанов**

Председатель Совета директоров
АО «Шубарколь комир»

Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые инвесторы, партнеры и коллеги!

Я рад представить вашему вниманию Годовой отчет АО «Шубарколь комир», раскрывающий как основные производственные и финансовые показатели Общества, так и результаты его деятельности в области устойчивого развития.

Повышение спроса на уголь и спецкокс в 2018 году, а также их относительно высокая рыночная цена и стабильность (средняя цена на уголь составила около 5 847,50 тенге/тонну), имели позитивный эффект на объем продаж и доход Общества.

Объемы производства в 2018 году выросли на 10,9% и составили 11,6 млн тонн (против 10,6 млн тонн в 2017 году). Обществу удалось повысить уровень объемов производства благодаря увеличению парка автосамосвалов, замене старых экскаваторов на новые, более производительные.

Принципы устойчивого развития интегрированы в нашу бизнес-стратегию, что выражается в ежедневной деятельности Общества, стремящейся к минимизации негативного воздействия на окружающую среду, обеспечению высоких стандартов безопасности на рабочем месте, а также построению конструктивного диалога со всеми заинтересованными сторонами.

Общество реализует ряд проектов, направленных на поддержание местного населения и улучшение условий его жизни, ежегодно инвестируя в развитие социальной инфраструктуры регионов присутствия, поддерживает образование, культуру и спорт. Создание новых производственных мощностей ведет к появлению дополнительных рабочих мест, что способствует повышению занятости местного населения.

Общество уверенно смотрит в будущее и сконцентрировано на создании необходимых условий для удержания лидирующих позиций и планомерного краткосрочного и среднесрочного роста, увеличивая объемы поставок угля крупным металлургическим компаниям как в Казахстане, так и за рубежом.

Об Обществе

Общее описание

АО «Шубарколь комир» (далее – «Общество») и его дочерние предприятия занимаются добычей, переработкой и продажей угля и полукокса.

Объемы добычи
в млн т



ОСНОВАНО ПРЕДПРИЯТИЕ
ОАО «ШУБАРКОЛЬСКИЙ РАЗРЕЗ»

ПРЕДПРИЯТИЕ
ВОШЛО В СОСТАВ
ЕВРАЗИЙСКОЙ
ФИНАНСОВО-
ПРОМЫШЛЕННОЙ
КОМПАНИИ

ИНВЕСТИЦИИ, НАПРАВЛЕННЫЕ
НА РАЗВИТИЕ И ПОВЫШЕНИЕ
ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО УРОВНЯ
ШУБАРКОЛЬСКОГО РАЗРЕЗА,
СОСТАВИЛИ БОЛЕЕ
1 МЛРД ТЕНГЕ

УЧРЕЖДЕНО АО «ШУБАРКОЛЬ
КОМИР» ПУТЕМ СЛИЯНИЯ
ОАО «ШУБАРКОЛЬСКИЙ РАЗРЕЗ»
И ОАО «ШУБАРКОЛЬСКОЕ
ПОГРУЗОЧНО-ТРАНСПОРТНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ»

ПРОСТЫЕ
И ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ
АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»
ВКЛЮЧЕНЫ В ОФИЦИАЛЬНЫЙ
СПИСОК АО «КАЗАХСТАНСКАЯ
ФОНДОВАЯ БИРЖА»

С начала освоения
разреза

В **1985** году
по настоящее время
добыто

более

164,7
млн т угля

Бизнес-модель

№ 1 ПО ОБЪЕМУ
ПОСТАВОК УГЛЯ
НА ВНУТРЕННИЙ
РЫНОК

№ 3 ПО ОБЪЕМАМ
ДОБЫЧИ УГЛЯ
В РЕСПУБЛИКЕ
КАЗАХСТАН

НАШИ РЕСУРСЫ

ОПЕРАЦИОННЫЕ

Добывающие мощности

Шубаркольское месторождение:

- разрез Центральный;
- разрез Западный

Перерабатывающие мощности

- Три сортировочных комплекса
- Две установки грохочения

Производственные мощности

- Коксохимический завод

Транспортные мощности

- Железнодорожные пути
- Три грузовые железнодорожные станции,
- Локомотивно-вагонное депо
- Локомотивный парк

ПРИРОДНЫЕ

Общие промышленные запасы угля, пригодные для разработки открытым способом, составляют

968 млн т

Срок разработки – около

50 лет

ФИНАНСОВЫЕ

Максимально эффективное использование всех финансовых средств

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЕ

Профессионализм и высокая квалификация почти

>3 000 сотрудников

ПАРТНЕРСКИЕ

- Обширная клиентская база: промышленные предприятия Республики Казахстан, коммунально-бытовой сектор во всех регионах Республики Казахстан и экспорт (дальнее и ближнее зарубежье).
- Реализация продукции производится в порядке 100%-ной предоплаты за продукцию для всех потребителей.
- Охват коллективными договорами 97% сотрудников.
- Договоры сотрудничества с региональными властями и общественными организациями

КАК МЫ СОЗДАЕМ СТОИМОСТЬ

ДОБЫЧА И ПЕРЕРАБОТКА УГЛЯ

Добыча в 2018 году Мощность
11,6 млн т **12,8** млн т

ПЕРЕРАБОТКА

Предприятия Республики Казахстан
1,1 млн т
Экспорт
6,6 млн т
Бытовые нужды Республики Казахстан
3,7 млн т
11,1 млн т

ПРОИЗВОДСТВО СПЕЦКОКСА

Завод по производству спецкокса
Мощность
210 тыс. т

Спецкокс
Предприятия Группы
184 тыс. т
Предприятия Республики Казахстан
4 тыс. т
188 тыс. т

НАШИ ПОТРЕБИТЕЛИ

УГОЛЬ

Внутренний рынок

- Коммунально-бытовой сектор Республики Казахстан (11 областей)

- Промышленные предприятия Республики Казахстан

Экспорт

- Предприятия дальнего и ближнего зарубежья

СПЕЦКОКС

Внутренний рынок

- Metallургические предприятия Республики Казахстан. Приоритетные потребители – предприятия Евразийской Группы

НАШИ РЕЗУЛЬТАТЫ

ВЫРУЧКА



Инвестиции

21,5 млн долл. США

ФАКТОРЫ РОСТА В ДОЛГОСРОЧНОЙ ПЕРСПЕКТИВЕ

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Снижение уровня травматизма персонала до нуля и минимизация негативного влияния на окружающую среду на каждом этапе производственного процесса являются приоритетами Компании.

» Подробнее на стр. 40

ПОВЫШЕНИЕ КВАЛИФИКАЦИИ СОТРУДНИКОВ

Мы способствуем профессиональному развитию персонала для повышения операционной эффективности и мотивации наших сотрудников.

» Подробнее на стр. 40

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

Управление внешними и внутренними рисками в каждом аспекте деятельности Компании позволяет нам достигать стратегических целей и гарантирует рост в долгосрочной перспективе.

» Подробнее на стр. 36

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Инвестиции в современное оборудование и совершенствование производственных процессов позволяют повышать эффективность производства и снижать себестоимость.

» Подробнее на стр. 21

КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА

Наша корпоративная культура побуждает сотрудников добиваться результата без ущерба для безопасности, экологии и с соблюдением этических принципов.

» Подробнее на стр. 44

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

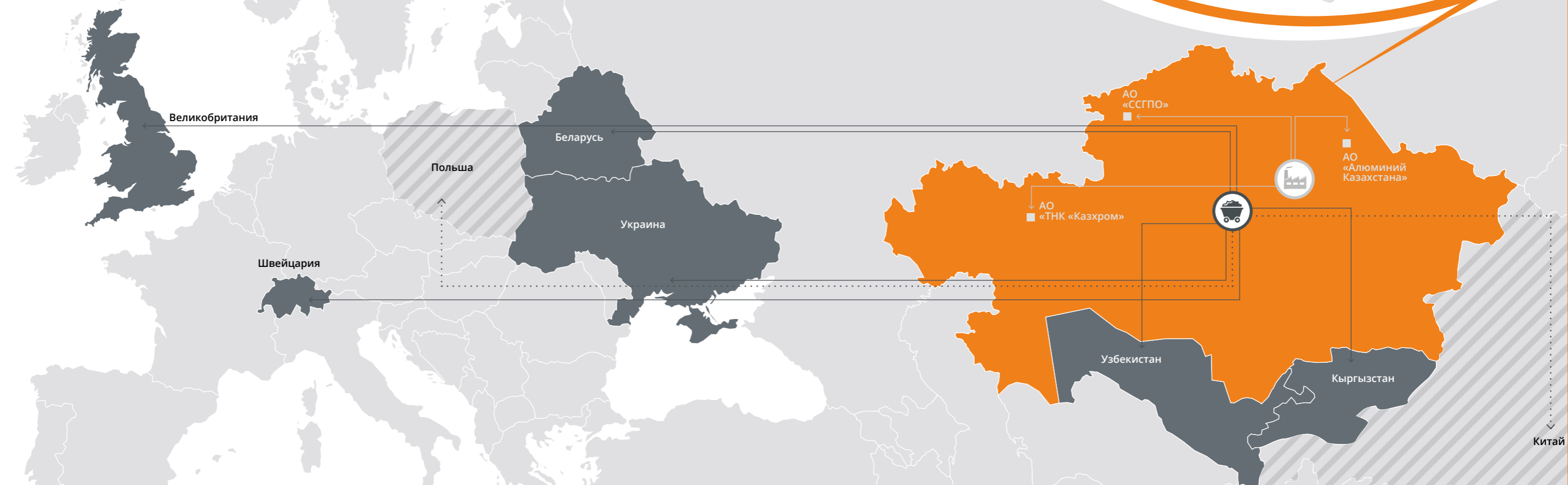
Мы стремимся придерживаться высоких стандартов корпоративного управления и опираемся на лучшие практики.

» Подробнее на стр. 44

Бизнес на карте

Постоянными потребителями шубаркольского угля являются промышленные предприятия Казахстана, а также организации и потребители коммунально-бытового сектора во всех регионах страны. Третье направление сбыта – экспорт (дальнее и ближнее зарубежье). Спецкокс реализуется металлургическим предприятиям Казахстана.

- Регулярные поставки угля на экспорт
- Поставки спецкокса предприятиям ERG
- Поставки угля на внутренний рынок
- ⋯ Пробные партии в 2018 году, планируются регулярные поставки с 2019 года
- 🏠 Шубаркольское угольное месторождение
- 🏭 Завод Сары Арка спецкокс





Выручка
125 млрд тенге

Добыча угля
11 598 тыс. т

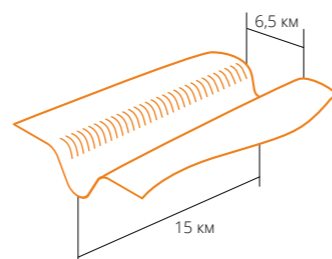
Объем реализации угля
11 144 тыс. т

Шубаркольское угольное месторождение находится в Нуринском районе Карагандинской области. Наиболее близким крупным населенным пунктом является г. Жезказган, расположенный в 150 км к юго-западу от месторождения. В 110 км южнее месторождения проходит железнодорожная магистраль Караганда – Жезказган. Ближайшей железнодорожной станцией является Кызыл-Жар.

Шубаркольская шахта представляет собой асимметричный желоб длиной 15 км и шириной 6,5 км.

«Шубарколь комир» оснащен экскаваторным парком, что обеспечивает стабильность в наращивании темпов вскрышных и взрывных работ. Также Общество имеет парк автосамосвалов, предназначенных для транспортировки угля и вскрышных пород.

ШУБАРКОЛЬСКАЯ ШАХТА



Продукты и рынки

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

УГОЛЬ

АО «Шубарколь комир» поставляет уголь на большую часть территории Казахстана: снабжение коммунально-бытового сектора Казахстана осуществляется во все города республиканского значения и 11 областей из 14.

СПЕЦКОКС (ПОЛУКОКС)

Спецкокс производится коксо-химическим цехом АО «Шубарколь комир» и реализуется металлургическим

предприятиям Казахстана. В числе потребителей:

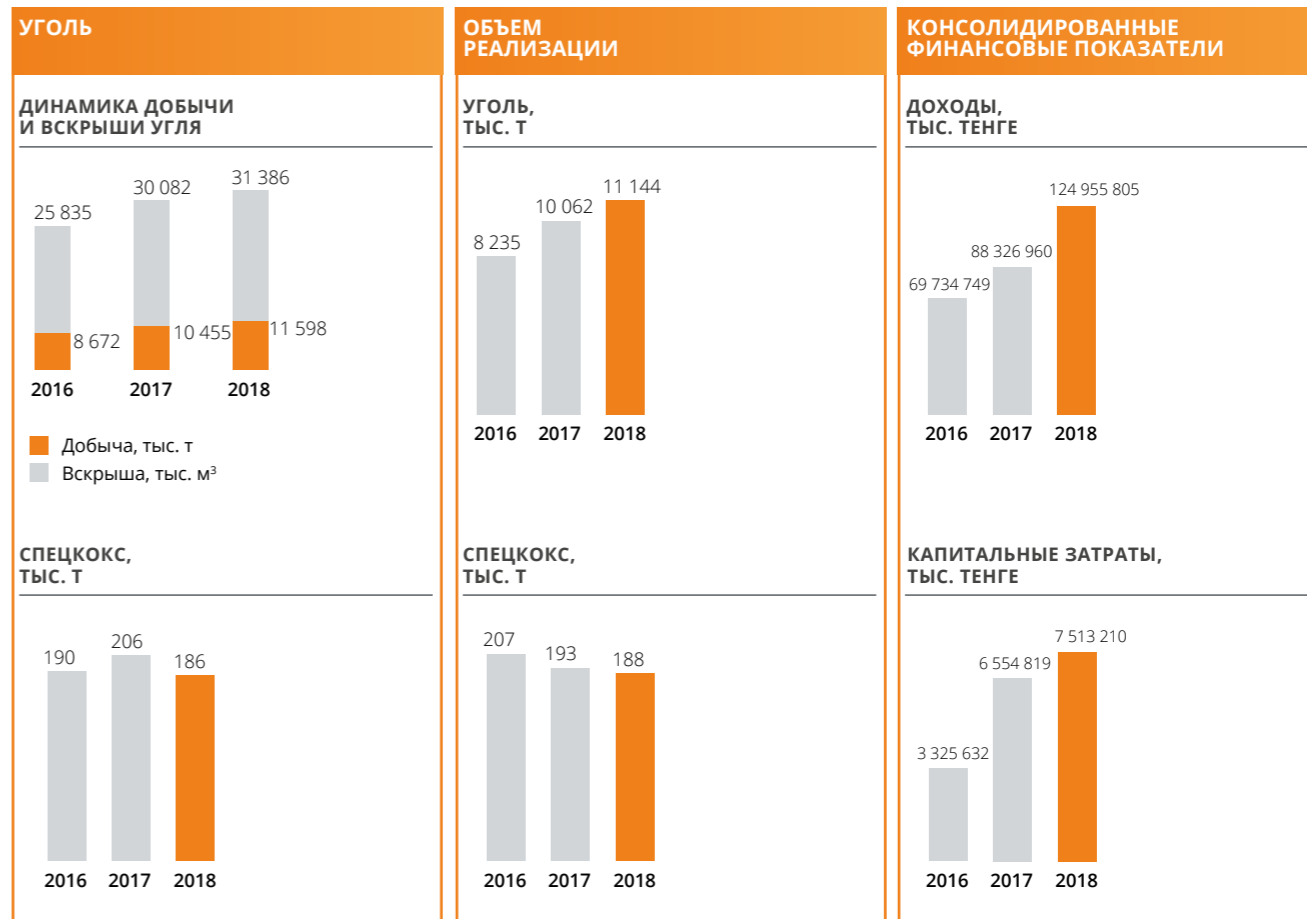
- гигант горнорудной промышленности Казахстана АО «ССГПО»;
- единственное в Казахстане предприятие, выпускающее глинозем (сырье для производства алюминия) АО «Алюминий Казахстана»;
- ведущий в мире производитель ферросплавов по объемам производства и качеству хромовой руды АО «ТНК «Казхром», а также сторонние производители цветных металлов в Республике Казахстан.

ЭКСПОРТНЫЙ РЫНОК

География поставок угля АО «Шубарколь комир» охватывает рынки Северо-Западной Европы (Швейцария, Великобритания), и стран СНГ (Кыргызстан, Узбекистан, Беларусь, Украина). В 2018 году были направлены пробные партии угля на новые перспективные для казахстанского угля рынки Польши и Китая, а в 2019 году планируется начать регулярные поставки. Основным морским направлением экспортных поставок угля являются балтийские порты.

Ключевые показатели

В 2018 году выручка составила 125 млрд тенге (рост к 2016 году – на 79%, к 2017 году – на 41%). Причины роста – увеличение объема реализации угля (в 2018 году к 2016 году – на 2,9 млн тонн, в 2018 году к 2017 году – на 1,1 млн тонн) и цен на готовую продукцию – уголь и полукокс.





Обзор рынка

Объемы добычи угля
в Казахстане

в **2018** году
выросли на

6%

по сравнению
с 2017 годом,
достигнув

112,5 млн т

Основной прирост
пришелся
на добычу угля
марки «Д»



Макроэкономика

Рынки угля в 2018 году оставались благоприятными для производителей: средняя котировка за год европейского бенчмарка API 2¹ (CIF ARA 6 тыс. ккал) составила 92 долл. США / тонну, что на 10% выше среднего значения в 2017 году и на 53% выше значения 2016 года. Цены на австралийский уголь на азиатском рынке (6 тыс. ккал) в 2018 году выросли еще сильнее – на 22% – до 107 долл. США / тонну.

Мировой спрос на уголь сохранился на высоком уровне вследствие продолжающегося развития стран Азии, развития индустриализации,

а также значительных отклонений температур от сезонных норм², что привело к холодным зимам в Азии и соответствующему спросу на отопление. Со стороны предложения, однако, наблюдались перебои. Прежде всего, Китай (крупнейший потребитель и производитель угля в мире) испытывал проблемы с наращиванием добычи для удовлетворения внутреннего спроса – против плановых 3,70 млрд тонн было добыто 3,55 млрд тонн. Аналогичные проблемы наблюдались и в Индии. Один из крупнейших поставщиков экспортного угля – Колумбия – сократил поставки вследствие обильных дождей.

Хотя общий мировой спрос на уголь оставался высоким, спрос на уголь в Европейском союзе (ЕС) был несколько ниже, чем спрос в 2017 году, из-за относительно более теплой зимы³. Тем не менее, экспорт угля в ЕС в 2018 году превзошел ожидания.

Вследствие падения спроса в Европе и, наоборот, роста в Азии ценовой разрыв между ценами в этих регионах увеличился в 2018 году до 15 долл. США / тонну и продолжил расти в начале 2019 года.

Северная Америка (10,8%) и СНГ (7,2%), в том числе Россия и Казахстан. В среднесрочной перспективе ожидается рост добычи угля в Российской Федерации для обеспечения спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе. Российская Федерация запустила программы по расширению Байкало-Амурской и Транссибирских магистралей, а также строительство новых перевалочных мощностей на Дальнем Востоке.

Спрос и предложение

Глобальный спрос на уголь сохраняется на стабильном уровне и обусловлен преимущественным использованием угля для генерации электроэнергии, где используется ~80% угля. По прогнозам аналитиков, спрос на угольную электроэнергетику сохранится на текущем уровне в связи с ростом промышленного производства и повышением уровня электрификации в развивающихся странах, а также ростом потребления электричества в развитых странах

в связи с внедрением электромобилей. Однако не ожидается, что растущий спрос на электроэнергию приведет к росту объемов угольной генерации в связи с развитием генерации из возобновляемых источников.

Основным регионом, обеспечивающим высокое потребление угля, является Азиатско-Тихоокеанский регион (71,7% мировой добычи в 2017 году), в частности Китай (50,7%) и Индия (11,4%). Другие потребители – это

¹ API 2 является эталонной ценой для угля, импортируемого в северо-западную Европу, и основан на стоимости, страховке и доставке энергетического угля (CIF) (6 тыс. ккал/кг NAR) в районе Амстердам, Роттердам, Антверпен (ARA).

² По сравнению со средними историческими температурами для зимнего сезона.

³ По сравнению со средними историческими температурами для зимнего сезона.

Цены

Мировые цены на уголь в 2018 году находились на стабильно высоком уровне (92 долл. США / тонну на базисе CIF ARA). В конце 2018 – начале

2019 года наблюдалось сезонное снижение цен из-за относительно более теплой зимы в Европе, что привело к снижению спроса на отопление.

Добыча в Казахстане

В 2018 году АО «Шубарколь комир» находилось на третьем месте по добыче угля среди предприятий Казахстана, занимая 10,3% рынка. Общая добыча угля в Республике Казахстан составила 112,5 млн тонн, из которых АО «Шубарколь комир» добыло 11,6 млн тонн.

Объемы добычи угля в Казахстане в 2018 году выросли на 6% по сравнению с 2017 годом, достигнув 112,5 млн тонн. Основной прирост пришелся на добычу угля марки «Д» (длиннопламенного) (+3,2 млн тонн) и угля энергетического марки КСН (коксовый, слабоспекающийся, низкометаморфизованный) (+2,6 млн тонн).

Прирост добычи угля произошел за счет увеличения поставок ТОО «Богатырь комир» на Экибастузские ГРЭС-1 и 2, вызванный ростом объемов

генерации на станциях, а также ростом отгрузок угля с разреза «Восточный»¹ на Омские ТЭЦ и Арселлор Миталл Темиртау².

Прирост добычи угля марки «Д» в основном обеспечили компании ТОО «Каражыра ЛТД» (+1,3 млн тонн), АО «Шубарколь комир» (+1,1 млн тонн) и АО «Шубарколь премиум» (+0,9 млн тонн). Рост добычи угля марки «Д» обусловлен спросом на него на экспортных рынках – Россия замещает дорогие марки высококалорийных углей (СС и Т) на менее калорийный уголь марки «Д», а также увеличиваются поставки на рынки Европы, вызванные частичной переориентацией поставщиков на премиальные азиатские рынки.

«Шубарколь комир» находится на

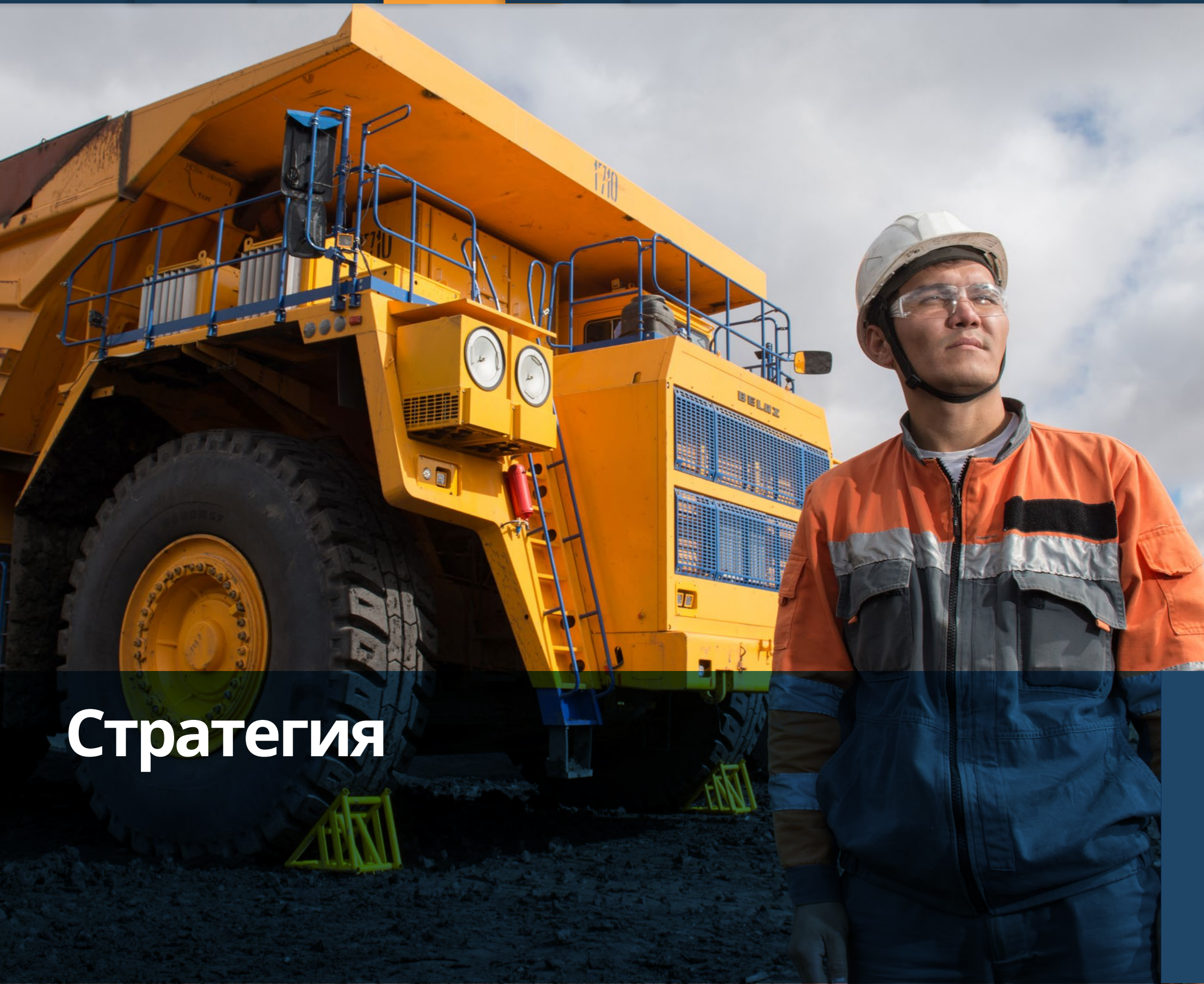
3-м месте

по добыче угля в Казахстане, занимая

10,3% рынка

¹ Данный разрез принадлежит дочерней организации Евразийской Группы.

² Крупнейшая компания по производству стали в Казахстане.



Стратегия



**АО «Шубарколь
комир» уверенно
смотрит в будущее
и сконцентрировано
на создании
необходимых
условий
для удержания
лидирующих
позиций
и планомерного
роста»**

С. К. Шахажанов
Председатель Совета директоров

ВЫСТРАИВАНИЕ
ИНТЕГРАЦИИ
ВНУТРИ
ЕВРАЗИЙСКОЙ
ГРУППЫ

ПОДДЕРЖАНИЕ
РЕНТАБЕЛЬНОСТИ
БИЗНЕСА
В ДОЛГОСРОЧНОЙ
ПЕРСПЕКТИВЕ

Для реализации стратегии
Обществу необходимо
решить следующие задачи

Стратегия АО «Шубарколь комир» направлена на обеспечение углем коммунально-бытовых нужд населения Казахстана, наращивание объемов реализации на премиальные рынки, активное развитие экспортного потенциала, поставку продукции крупным металлургическим компаниям, а также развитие последующих переделов переработки угля.

На данный момент на стадии обсуждения и дополнительного изучения находятся следующие инициативы.



НАРАЩИВАНИЕ ОБЪЕМОВ ДОБЫЧИ ДО 20 МЛН ТОНН В ГОД И ВЫШЕ

- Реализация данного инвестиционного проекта также требует от Общества изучения дополнительных возможностей реализации: поставок на ближайшие электростанции при успешном пробном сжигании, поставок металлургическим компаниям, на коммунально-бытовые нужды в Российской Федерации и т. д.



РАЗВИТИЕ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УВЕЛИЧЕНИЯ ОБЪЕМОВ РЕАЛИЗАЦИИ

- Стратегия роста объемов с учетом понимаемого рыночного потенциала и связанные с ней максимальные уровни добычи ограничены уровнем развития сопутствующей железнодорожной инфраструктуры.
- Критически важными внешними факторами выступают достоверный прогноз объемов грузоперевозок по основным направлениям транспортировки шубаркольского угля, реализация планов по развитию станций Шубарколь и Аркалык, выстраивание коммуникаций с прочими пользователями железнодорожной инфраструктуры Республики Казахстан.



СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОГО ЗАВОДА СПЕЦКОКСА И МОДЕРНИЗАЦИЯ СУЩЕСТВУЮЩИХ МОЩНОСТЕЙ ПО ЕГО ПРОИЗВОДСТВУ

- На данный момент АО «Шубарколь комир» имеет в своем составе коксохимическое предприятие, введенное в эксплуатацию в 2006 году. Основными потребителями спецкокса являются дочерние компании Евразийской Группы – АО «ТНК Казхром» (цеха № 1, 2 и 6 Аксуского завода ферросплавов) и Павлодарский алюминиевый завод, входящий в АО «Алюминий Казахстана».
- Данный проект предполагает строительство завода мощностью до 400 тыс. тонн в связи с вводом в эксплуатацию нового цеха № 4 Актюбинского завода ферросплавов – филиала АО «ТНК «Казхром» и соответствующем увеличении дополнительной потребности в спецкоксе высокого качества.



Объемы производства
угля в 2018 году
выросли на

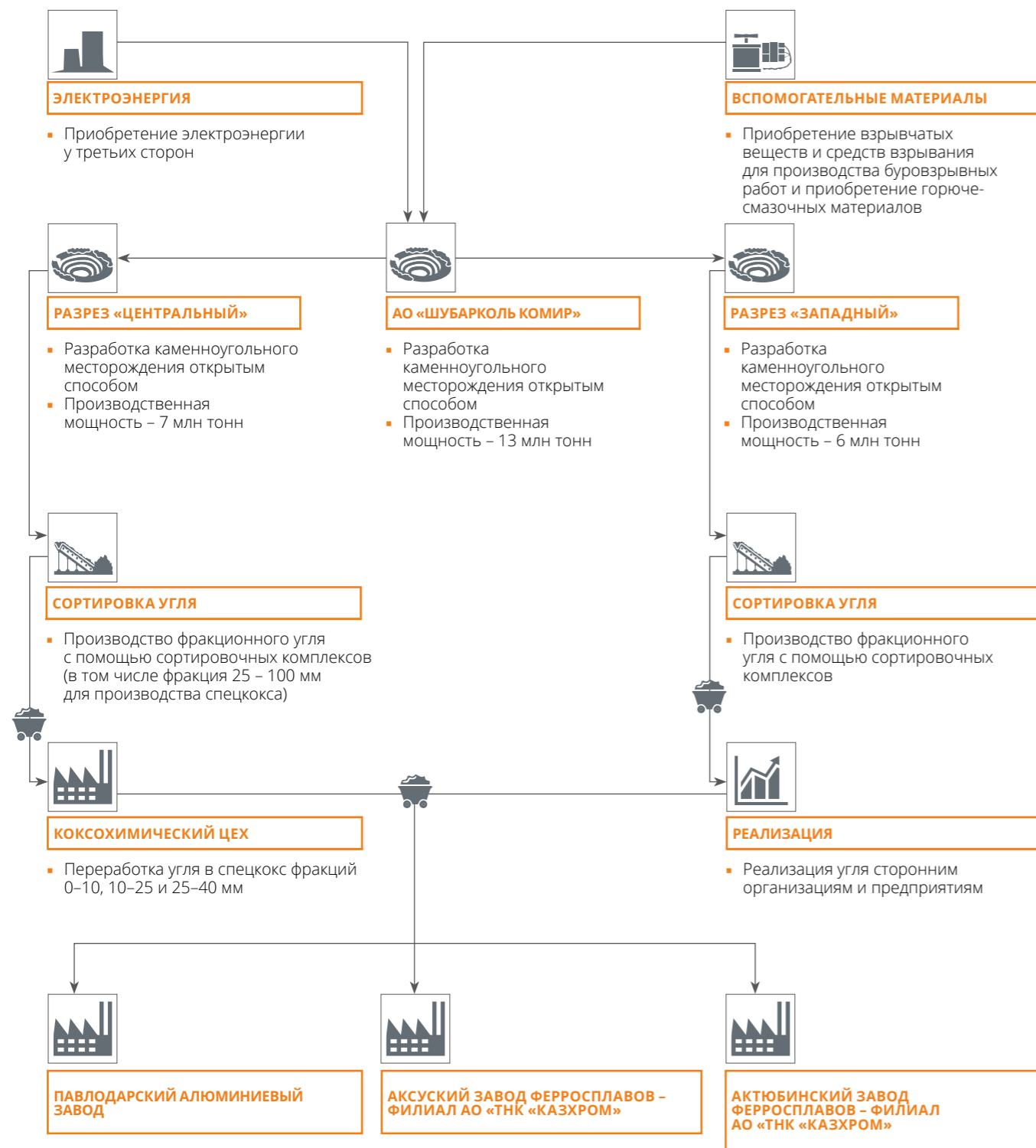
10,9%

относительно
2017 года
и составили

11,6 млн т

Активы и результаты

Операционная модель



Длина подъездного пути
188 км



На сегодняшний день АО «Шубарколь комир» владеет собственной железнодорожной инфраструктурой, которая представляет собой технологический комплекс, включающий:

- три грузовые железнодорожные станции: ст. Породная, ст. Центральная и ст. Западная;
- подъездной путь, развернутая длина которого составляет 188 км (перегонные, станционные, соединительные и погрузочные пути);
- устройства электроснабжения, системы сигнализации и полуавтоматической блокировки, управления движением;
- немеханизированную сортировочную полугорку, локомотивно-вагонное депо, локомотивный парк;
- иные обеспечивающие функционирование этого комплекса здания, строения, сооружения, устройства и оборудование.

Сеть подъездных дорог соединяется с национальной железнодорожной инфраструктурой на двух станциях,



Кызылжар и Шубарколь, которые оперируются национальной компанией АО «КТЖ-Грузовые перевозки».

АО «Шубарколь комир», являясь ветвладельцем, оказывает услуги по предоставлению подъездного пути для проезда подвижного состава при отсутствии конкурентного пути, а также услуги по подаче-уборке вагонов, услуги маневровых работ для своих контрагентов. Доход от данных услуг в 2018 году составил 98,9 млн тенге.

Резервы и ресурсы

Общие промышленные запасы угля, пригодные для разработки открытым способом, составляют 967,7 млн тонн (на 1 января 2018 года), срок разработки – до 50 лет.

РЕСУРСНАЯ БАЗА АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР»

Категория ресурсов угля	объем, млн т	зольность Ad, %	Качество			
			влага связанная Sd, %	влага общая Ad, %	сера Ad, %	теплота сгорания, ккал/кг
Измеренные ресурсы угля						
Разрез «Западный»	298,7	11,1	6,0	15,3	0,40	5 250
Разрез «Центральный» (включая «Восточный»)	315,4	11,5	6,0	14,5	0,40	5 250
Итого	614,1	11,3	6,0	14,9	0,40	5 250
Выявленные ресурсы угля						
Разрез «Западный»	150,5	11,1	6,0	15,3	0,40	5 250
Разрез «Центральный» (включая «Восточный»)	140,5	11,5	6,0	14,5	0,40	5 250
Итого	291,0	11,3	6,0	14,9	0,40	5 250
Измеренные и выявленные ресурсы						
Разрез «Западный»	449,2	11,1	6,0	15,3	0,40	5 250
Разрез «Центральный» (включая «Восточный»)	455,9	11,5	6,0	14,5	0,40	5 250
Итого	905,1	11,3	6,0	14,9	0,40	5 250
Предполагаемые ресурсы угля						
Разрез «Западный»	14,5	11,1	6,0	15,3	0,40	5 250
Разрез «Центральный» (включая «Восточный»)	48,2	11,5	6,0	14,5	0,40	5 250
Итого	62,7	11,4	6,0	14,7	0,40	5 250
Ресурсы угля						
Разрез «Западный»	463,7	11,1	6,0	15,3	0,40	5 250
Разрез «Центральный» (включая «Восточный»)	504,1	11,5	6,0	14,5	0,40	5 250
Итого	967,7	11,3	6,0	14,9	0,40	5 250

Источник: Отчет экспертов по ресурсам угля, подготовленный SRK Consulting (UK) Limited. Отчет по состоянию на 1 января 2018 года

Примечание: АО «Шубарколь комир» готовит отчеты по запасам для Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан в соответствии с местными нормативными требованиями. Компания SRK повторно классифицировала их как ресурсы и запасы угля в соответствии с терминами и определениями в Кодексе JORC (Австралийского института горного дела и металлургии); ресурсы угля определяются как материал, имеющий потенциал для его последующей рентабельной выемки.

Добыча и переработка

ДОБЫЧА УГЛЯ

Плановая годовая мощность Шубаркольского разреза на 2018 год составляла 12,79 млн тонн угля в год, что является максимальной мощностью за всю историю отработки Шубаркольского месторождения.

Технология добычи предусматривает:

- использование экскаваторов для добычи как вскрышных, так и угольных уступов (последние либо наливом, либо выборочно);
- использование самосвалов для перевозки угля и перемещения камня (включая внешнюю и внутреннюю вскрышные породы).

В ходе производственного процесса Общество также проводит процесс раскопок для материалов, транспортируемых самосвалами.

На Шубаркольском разрезе эксплуатируется установка дробления и сортировки угля, позволяющая отгружать потребителям уголь необходимых классов и сортов.

Динамика роста производственных показателей обусловлена расширением рынков сбыта и увеличением потребности в шубаркольском угле, а также увеличением производственных мощностей за счет обновления технологического оборудования и увеличения парка.

ПРОИЗВОДСТВО СПЕЦКОКСА

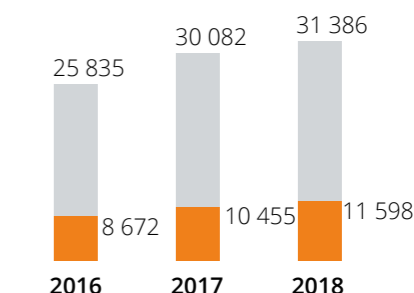
АО «Шубарколь комир» одним из первых в Казахстане начало осваивать глубокий передел угля, запустив в 2006 году производство по выпуску спецкокса. Коксохимический завод ТОО «Сары-Арка Спецкокс» было построено в рамках реализации программы импортозамещения и индустриально-инновационного развития Казахстана.

Снижение показателей в 2018 году обусловлено проведением работ по очистке бассейнов оборотного водоснабжения, предусматривающих полную остановку завода на 35 дней.

Сбыт

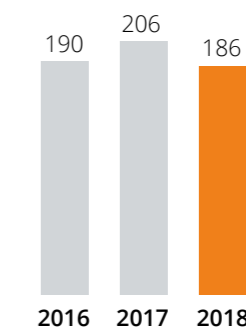
В 2018 году Общество реализовало на 1 млн тонн угля (+10%) больше относительно 2017 года, из них рост поставок на коммунально-бытовой рынок составил 13%, на энергетический рынок – 15%, по экспортным направлениям – на 8%. Общество также произвело более 188 тыс. тонн кокса среднетемпературного.

ДИНАМИКА ДОБЫЧИ И ВСКРЫШИ УГЛЯ

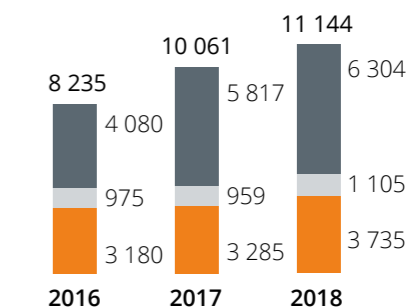


■ Добыча, тыс. т
■ Вскрыша, тыс. м³

ДИНАМИКА ПРОИЗВОДСТВА СПЕЦКОКСА



ОБЪЕМ РЕАЛИЗАЦИИ УГЛЯ ПО ВИДАМ ПОТРЕБЛЕНИЯ (ТЫС. ТОНН)



■ Бытовые нужды населения Республики Казахстан
■ Энергетические предприятия Республики Казахстан
■ Экспорт



Финансовый обзор

Консолидированная
выручка
АО «Шубарколь
комир» в 2018 году
выросла на

41%

и составила

124,9

млрд тенге

Принципы подготовки отчетности

Данный обзор финансового состояния и результатов деятельности предназначен для понимания и оценки тенденций и существенных изменений, связанных с операционной деятельностью и финансовым положением АО «Шубарколь комир».

Обзор подготовлен на основании аудированной консолидированной финансовой отчетности Общества. Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО и учетной политикой, применяемой при составлении

консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016, 2017 и 2018 года.

Компания PricewaterhouseCoopers LLP (Казахстан) является аудитором АО «Шубарколь комир». Аудированная консолидированная финансовая отчетность и аудиторский отчет независимого аудитора представлены в разделе 10. Капитальные затраты измеряются в миллионах долларов США.

Отчет о прибылях и убытках

В приведенной ниже таблице указана финансовая информация, относящаяся к результатам Компании за 2016–2018 годы.

Тыс. тенге	2016	2017	2018
Доходы	69 734 749	88 326 960	124 955 805
Себестоимость реализации	(36 558 251)	(47 197 500)	(56 718 819)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	20 768 493	–	–
Валовая прибыль	53 944 991	41 129 460	68 236 986
Прочие операционные доходы	2 888 720	2 513 536	4 706 343
Расходы по реализации	(240 876)	(193 499)	(2 105 950)
Общие и административные расходы	(9 234 953)	(11 106 039)	(14 176 622)
Прочие операционные расходы	(1 536 235)	(1 067 665)	(941 542)
Операционная прибыль	45 821 647	31 275 793	55 719 215
Финансовые доходы	17 304 312	26 089 770	36 354 143
Финансовые расходы	(17 265 828)	(21 755 724)	(36 013 143)
Обесценение инвестиций	–	(432 308)	–
Прибыль до налогообложения	45 860 131	35 177 531	56 060 215
Расходы по подоходному налогу	(14 120 719)	(12 852 781)	(9 369 956)
Прибыль за год	31 739 412	22 324 750	46 690 259

Выручка

Выручка от реализации продукции выросла в 2018 году относительно 2016 и 2017 годов на 79 и 41% соответственно. Данный рост обусловлен ростом объема и цен реализации на готовую продукцию. Основную долю в доходах занимает доход от реализации добытого угля: в 2016 году – 47,3%, в 2017 году – 48,3%, в 2018 году – 50%.

Тыс. тенге	2016	2017	2018
Реализация добытого угля	33 009 451	42 704 191	59 883 573
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	23 064 619	27 352 050	43 700 931
Реализация кокса и смолы	5 780 405	6 124 697	7 223 344
Доход/комиссия от реализации приобретенного кокса	2 211 734	5 144 510	5 384 523
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	3 120 561	3 514 327	4 409 135
Транспортно-экспедиционные услуги	1 930 770	1 858 739	2 432 382
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	484 188	1 245 062	1 050 806
Прочие	133 021	383 384	871 111
Итого доходы	69 734 749	88 326 960	124 955 805

Себестоимость реализации

Себестоимость реализованной продукции выросла в 2018 году относительно 2016 и 2017 годов на 55 и 20% соответственно. Данный рост обусловлен увеличением порожнего пробега вагонов и контейнеров, увеличением затрат по заработной плате, а также затрат на материалы (рост цен, объема производства).

Тыс. тенге	2016	2017	2018
Износ основных средств и нематериальных активов	6 967 347	9 947 094	11 546 515
Порожний пробег вагонов и контейнеров	8 287 493	8 579 875	11 926 406
Материалы	5 564 047	6 842 260	8 494 535
Заработная плата и связанные с ней расходы	6 125 921	6 735 605	9 238 648
Стоимость приобретенного кокса для перепродажи	1 797 248	4 620 104	4 920 178
Ремонт и обслуживание	2 508 942	3 218 337	3 347 576
Электроэнергия	977 607	892 150	891 183
Прочие налоги	1 236 780	700 978	344 277
Страхование	390 559	409 449	427 653
Охрана	265 332	224 491	428 056
Агентские вознаграждения	–	–	173 424
Обучение персонала	149 132	68 061	52 924
Создание резерва на обесценение запасов, сторнирование	381 739	(335 349)	611 900
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	335 489	(387 580)	(25 730)
Прочие	1 570 615	5 682 025	4 341 274
Итого себестоимость реализации	36 558 251	47 197 500	56 718 819

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы Общества увеличились относительно 2016 и 2017 годов на 54 и 28% соответственно в результате увеличения гонораров за управленческие услуги, консультационных и прочих профессиональных услуг, роста вознаграждения по договору поручения.

Тыс. тенге	2016	2017	2018
Заработная плата и связанные с ней расходы	3 407 054	3 445 515	3 831 313
Гонорары за управленческие услуги	2 335 144	2 894 820	4 350 972
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1 397 047	1 190 635	1 228 885
Консультационные и прочие профессиональные услуги	564 035	908 510	2 044 886
Прочие налоги, кроме подоходного налога	125 250	624 463	202 450
Расходы по аренде	201 238	192 434	232 987
Амортизация основных средств	121 519	142 996	743 277
Командировочные и представительские расходы	163 039	156 269	150 613
Штрафы и пени	25 929	141 391	(51 401)
Ремонт и техническое обслуживание	118 169	65 192	76 503
Банковские сборы	41 169	45 595	48 859
Расходы на связь	44 168	42 169	65 884
Вознаграждение по договору поручения	–	24 503	666 933
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(331 082)	(45 501)	32 463
Прочие	1 022 274	1 277 048	551 998
Итого общие и административные расходы	9 234 953	11 106 039	14 176 622

Капитальные затраты

С 2016 по 2018 год АО «Шубарколь комир» инвестировал 51,15 млн долл. США, в том числе в проекты развития – 5,07 млн долл. США, в проекты поддержания производства – 40,49 млн и в прочие проекты – 5,59 млн долл. США.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ АО «ШУБАРКОЛЬ КОМИР» С 2016 ПО 2018 ГОД, МЛН ДОЛЛ. США

Тыс. тенге	2016	2017	2018	Итого за 2016–2018 годы
Проекты развития, в том числе:	1,84	1,65	1,58	5,07
· новое строительство	0,58	0,00	0,47	1,05
· расширение производства	1,26	1,65	1,11	4,02
Проекты поддержания производства, в том числе:	7,40	17,12	15,98	40,49
· замена оборудования	0,20	6,38	7,66	14,23
· развитие производственной инфраструктуры	3,95	1,22	1,83	7,00
· капитализируемые ремонты	2,07	3,99	6,14	12,20
· реконструкция и модернизация	0,00	0,29	0,21	0,50
· внедрение производственных и управленческих ИТ-систем	1,18	5,24	0,14	6,56
Прочие проекты	0,55	1,11	3,93	5,59
Итого капитальные затраты	9,79	19,88	21,49	51,15

Примечание: данные представлены на базе управленческих данных

Основные статьи капитальных затрат на развитие с 2016 по 2018 год включают в себя следующие проекты.

» **Проект «Строительство «системы очистки коксового газа».**

Цель: очистка газа от смоляных веществ согласно технологии производства и исключение выбросов данных веществ в атмосферу. Проект завершен в 2016 году, капитальные затраты в 2016 году составили 0,58 млн долл. США.

» **Проект «Увеличение добычи – 2015».**

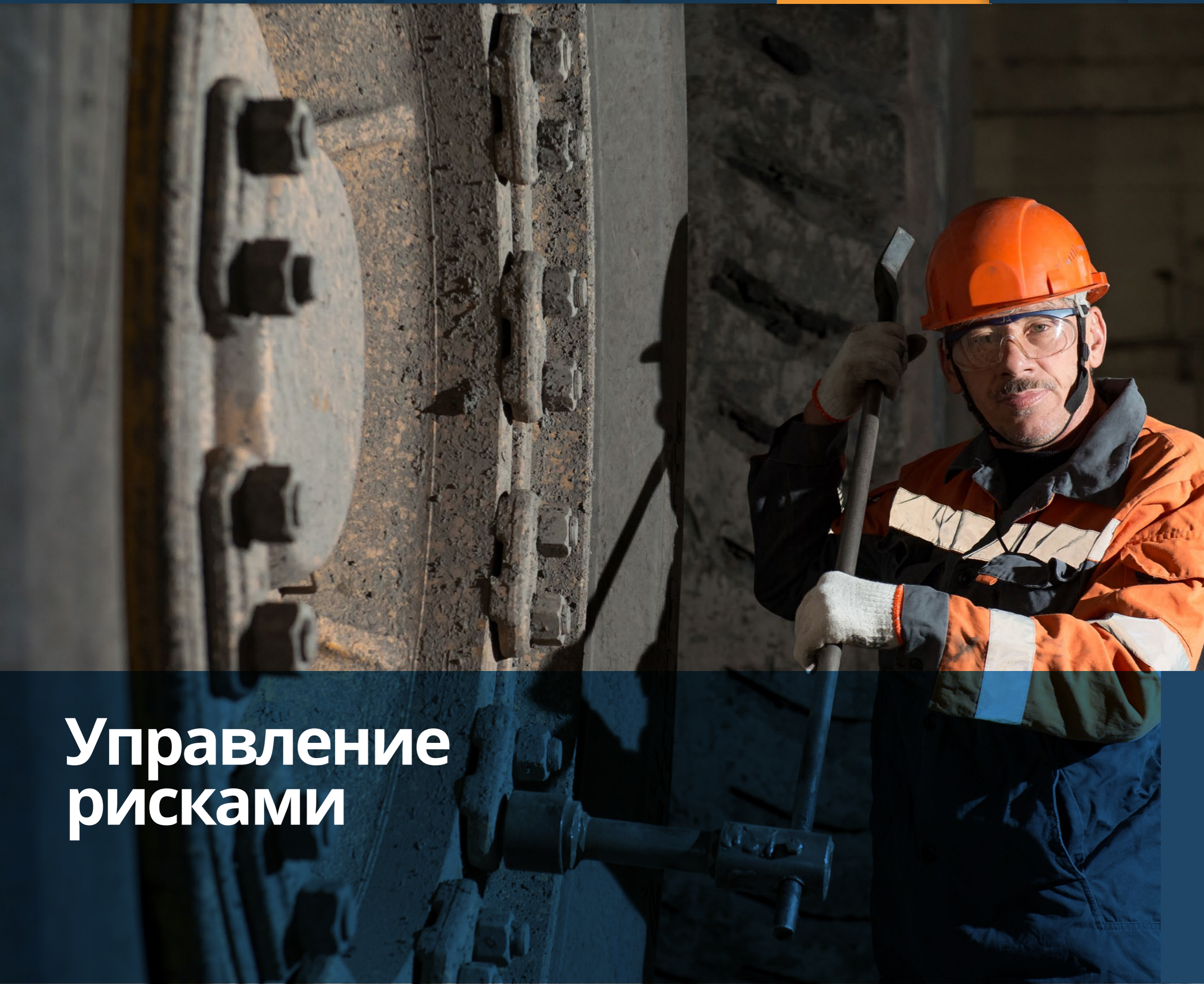
Цель: увеличение добычи угля до 10,3 млн тонн в год. Капитальные затраты в 2016 году составили 1,26 млн долл. США, в 2017 году – 1,18 млн, в 2018 году – 0,59 млн долл. США.

» **Проект «Увеличение добычи – 2017».**

Цель: увеличение добычи угля до 11,44 млн тонн в год. Капитальные затраты в 2017 году составили 0,47 млн долл. США, в 2018 году – 0,51 млн долл. США.

» **Проект «Строительство завода по производству спецкокса на 350 тыс. тонн в год (коксохимический цех)».**

Цель: увеличение объема производства кокса среднетемпературного. Капитальные затраты в 2018 году составили 0,47 млн долл. США.



**Система управления
рисками
АО «Шубарколь
комир» обеспечивает
достаточную
уверенность
в достижении
стратегических
и операционных
целей Общества.**

Управление рисками

Система управления рисками

Система управления рисками АО «Шубарколь комир» обеспечивает достаточную уверенность в достижении стратегических и операционных целей Общества. Процесс управления рисками покрывает ключевые направления (стратегический менеджмент, бюджетирование и инвестиционная деятельность) и охватывает все уровни деятельности предприятия. Все сотрудники АО «Шубарколь комир» вовлечены в процесс управления рисками и несут ответственность за эффективное снижение возникающих рисков. Система управления рисками включает в себя четко определенные надзорные функции на уровне Общества (Правление, Совет директоров) и на уровне Евразийской Группы (Совет менеджеров и Исполнительный комитет).

Операционные и контрольные функции управления рисками Общества организованы в соответствии с моделью «трех уровней защиты»:

- первый уровень защиты – операционные менеджеры выявляют риски и управляют ими. Каждым риском владеет определенный менеджер, который обеспечивает своевременную и адекватную реакцию и воздействие на риск;
- второй уровень защиты – постоянный мониторинг адекватности, эффективности и оперативности контроля, осуществляемого первым уровнем защиты с помощью функций контроля АО «Шубарколь комир», например управление рисками, внутренний контроль, комплаенс, управление качеством, безопасность и т. д.;
- третий уровень защиты – оценка эффективности корпоративного управления рисками путем внутреннего и/или внешнего аудита на регулярной основе.

Ключевые риски и управление ими



ЛОГИСТИЧЕСКИЙ РИСК

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

В связи с прогнозируемым дефицитом полувагонов на рынке подвижного состава совместно с ограничением пропускной способности железнодорожной инфраструктуры и портов возникает вероятность невыполнения заявленного объема перевозок привлеченным парком.

ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Выполнение программы по снижению доли вагонов АО «КазТемирТранс» в перевозках угля АО «Шубарколь комир» за счет увеличения доли собственных вагонов ТОО «ТрансКом».

Постоянный поиск возможности сокращения логистического плеча по отдельным направлениям поставок.

Оптимизация внутризаводской логистики предприятия для увеличения оборачиваемости вагонов (повышение эффективности внешней логистики).



РЫНОЧНЫЙ РИСК

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Это включает потенциальное снижение/волатильность цен на уголь и/или объемов продаж в результате волатильности рынка, которая может повлиять на финансовые результаты Общества и движение денежных средств.

ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Группа постоянно отслеживает рыночные цены, глобальные объемы продаж и внутренние уровни товарно-материальных запасов.

Общество отслеживает тенденции рынка и составляет регулярные прогнозы объемов сбыта и цен.

Постоянное отслеживание условий контрактов:

- для оптимизации направлений и объемов поставок в зависимости от их маржинальности;
- рассмотрения возможности хеджирования/установления контрактных цен.



ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Риски, обусловленные инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента:

- в условиях стабильности цен и низкого уровня инфляции основной риск связан с тем, что большая часть выручки от реализации продукции поступает в иностранной валюте, тогда как значительную долю в расчетах с поставщиками и подрядчиками составляет оплата в тенге. Таким образом, Общество может понести большие банковские процентные ставки и сборы в иностранной валюте.

ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

- Где возможно, Общество стремится управлять риском волатильности обменных курсов путем взаимозачета денежных потоков в одинаковой валюте.
- При возникновении необходимости проведения значительных транзакций в иностранной валюте рассматривается необходимость разработки соответствующей программы хеджирования.



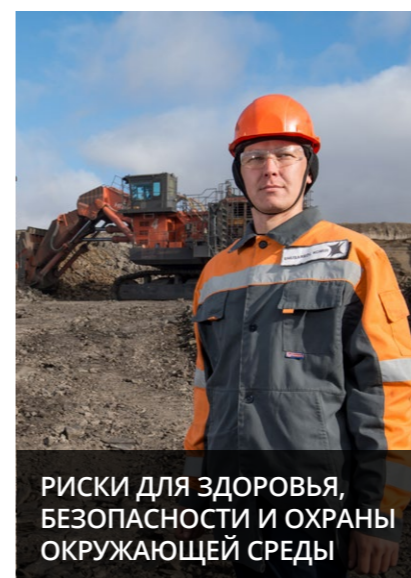
ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ
И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Технологические процессы в горнодобывающей отрасли с экстремальными погодными условиями могут быть подвержены авариям и катастрофам. Крупномасштабные технические аварии могут привести к несчастным случаям со смертельным исходом, негативному воздействию на окружающую среду и перерывам в работе предприятий.

ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

- Независимые внешние инспекторы регулярно проводят оценку производственных рисков предприятий, по итогам которой формируется и выполняется план корректирующих мероприятий.
- Ежегодно заключаются и продлеваются договоры страхования имущества от ущерба и договоры страхования от прерывания деятельности.



РИСКИ ДЛЯ ЗДОРОВЬЯ,
БЕЗОПАСНОСТИ И ОХРАНЫ
ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

Операционная деятельность предприятия является потенциально опасной и может привести к производственным травмам, повлиять на здоровье, причинить вред чувствительным / экологически важным сферам.

ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Здоровье, безопасность и защита являются приоритетом для Общества.

Общество внедрило комплексные программы по улучшению своей деятельности, в том числе регулярно внедряет и пересматривает политику и стандарты безопасности.

Общество придерживается международных региональных законов и нормативных требований в отношении безопасности и охраны окружающей среды.



Обзор по устойчивому развитию



**АО «Шубарколь
комир» осознает
важность
эффективного
управления
устойчивым
развитием,
в частности
вопросами
охраны труда
и окружающей
среды, а также
обеспечением
промышленной
безопасности »**

А. А. Сафонов
Президент АО «Шубарколь комир»

ИНИЦИАТИВЫ В СФЕРЕ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ:

- устойчивое развитие бизнеса;
- обеспечение процветания работников;
- развитие и благосостояние местных сообществ;
- эффективное управление в области экологии.

Развитие персонала

Стратегические приоритеты АО «Шубарколь комир» направлены на формирование счастливого и профессионального коллектива. При этом Общество создает все условия для обеспечения достойного уровня жизни для своих работников, уделяя большое внимание материальному и нематериальному стимулированию.

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА

В 2018 году Общество реализовало 64 программы обучения. Из них: тренинги, семинары, саммит и форумы – 11; внутренние и внешние программы обучения – 53. Расходы предприятия на обучение сотрудников составили 260 млн тенге.

В 2018 году были внесены дополнительные изменения в «Положение об оценке персонала АО «Шубарколь комир». Оценка персонала будет проводиться по принципу соответствия профилю занимаемой должности, что открывает дополнительные возможности в области развития персонала, так как позволяет выявить и обратить внимание на слабые места и пробелы в знаниях работников. Комплексная оценка персонала направлена на анализ эффективности работников и оценку личностного потенциала.

АО «Шубарколь комир» ведет планомерную работу по повышению заработной платы на своих предприятиях. Показатель средней заработной платы вырос с 2016 года на 28%.

Первичная профсоюзная организация Шубаркольского разреза является филиалом Общественного объединения «Отраслевой профсоюз работников угольной промышленности». Впервые организация была зарегистрирована в 1992 году. По состоянию на 1 января 2019 года в профсоюзе состоят 2 792 человека, в том числе 2 699 действующих работников Общества и 93 пенсионера.

ТЕКУЧЕСТЬ ПЕРСОНАЛА**41** год

средний возраст работников Общества

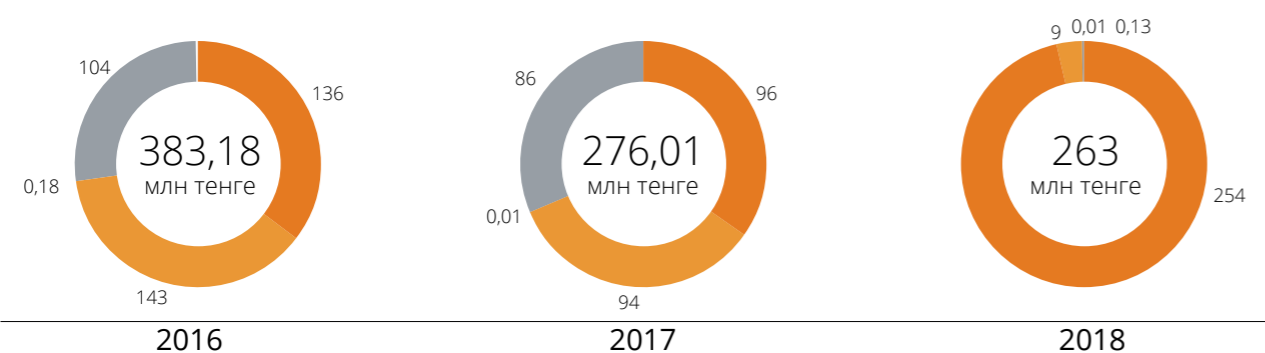
3 669 человек

списочная численность персонала Общества на конец отчетного периода

7,7 лет

средний стаж работников Общества

Охрана окружающей среды

ИНВЕСТИЦИИ В ОХРАНУ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

■ Охрана водных ресурсов
■ Охрана атмосферного воздуха

■ Управление отходами
■ Расходы на капитальный ремонт основных фондов

АО «Шубарколь комир» строго соблюдает все законодательные требования по охране окружающей среды: все проекты по модернизации, реконструкции и расширению производства, реализованные предприятием, успешно прошли обязательную Государственную экологическую экспертизу (ГЭЭ), получены разрешения на эмиссии в окружающую среду. Предприятие расположено вдали от основных поверхностных водных объектов. На территории используется скважинный водозабор, на специальное водопользование которым также имеются разрешения. Неподалеку от предприятий Общества отсутствуют природные заповедники и другие особо охраняемые природные территории или объекты культурного наследия.

В отношении предприятия в 2018 году не поступало существенных жалоб от регулирующих органов в области охраны окружающей среды.

Компания поддерживает систему менеджмента качества, которая была сертифицирована в соответствии с международным стандартом ISO 9001:2015 немецкой компанией TUV Thuringen. В 2017 году Компания

успешно прошла повторный сертификационный аудит по международным стандартам ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 и OHSAS 18001:2007 и продолжает согласовывать свою деятельность с передовой международной практикой. В 2018 году был проведен первый внешний наблюдательный аудит по этим стандартам. АО «Шубарколь комир» активно участвует в реализации инициатив, направленных на охрану окружающей среды, включая:

- контроль за качеством воздуха (очистка выбросов, системы пылеулавливания и посадка деревьев);
- мониторинг и контроль качества воды (мониторинг сточных вод, процессы обработки сточных вод, направленные на сохранение окружающей среды);
- управление отходами (учет, повторное использование отходов, сортировка отходов, механизм расширенного обязательства производителей, программа уменьшения отходов);

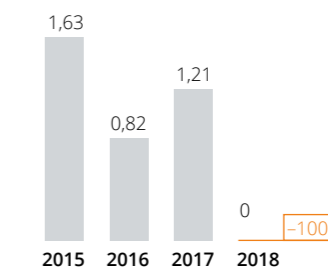
Общество постоянно изучает действующие и новые законодательные документы и регламенты по охране окружающей среды.

Охрана труда и техника безопасности

Охрана труда и промышленная безопасность (далее – «ОТ и ПБ») является одним из важнейших приоритетов руководства Общества. АО «Шубарколь комир» соблюдает законодательные нормы ОТ и ПБ и постоянно контролирует деятельность по охране труда и обеспечению безопасности на предприятиях.

Работники производства проходят обязательный инструктаж, в котором главное внимание уделяется соответствующим вопросам ОТ и ПБ, связанным с деятельностью работников, и мерам по предотвращению аварийных ситуаций.

За прошедшие годы была проделана большая работа по снижению травматизма и повышению безопасности на шахтах. В 2018 году мы впервые внедрили систему аудитов поведенческой безопасности. Результатом стало то, что в 2018 году Компания не допустила случаев производственного травматизма с потерей дней трудоспособности, коэффициент частоты производственного травматизма сведен к нулю. В 2019 году планируется реализовать следующие централизованные корпоративные

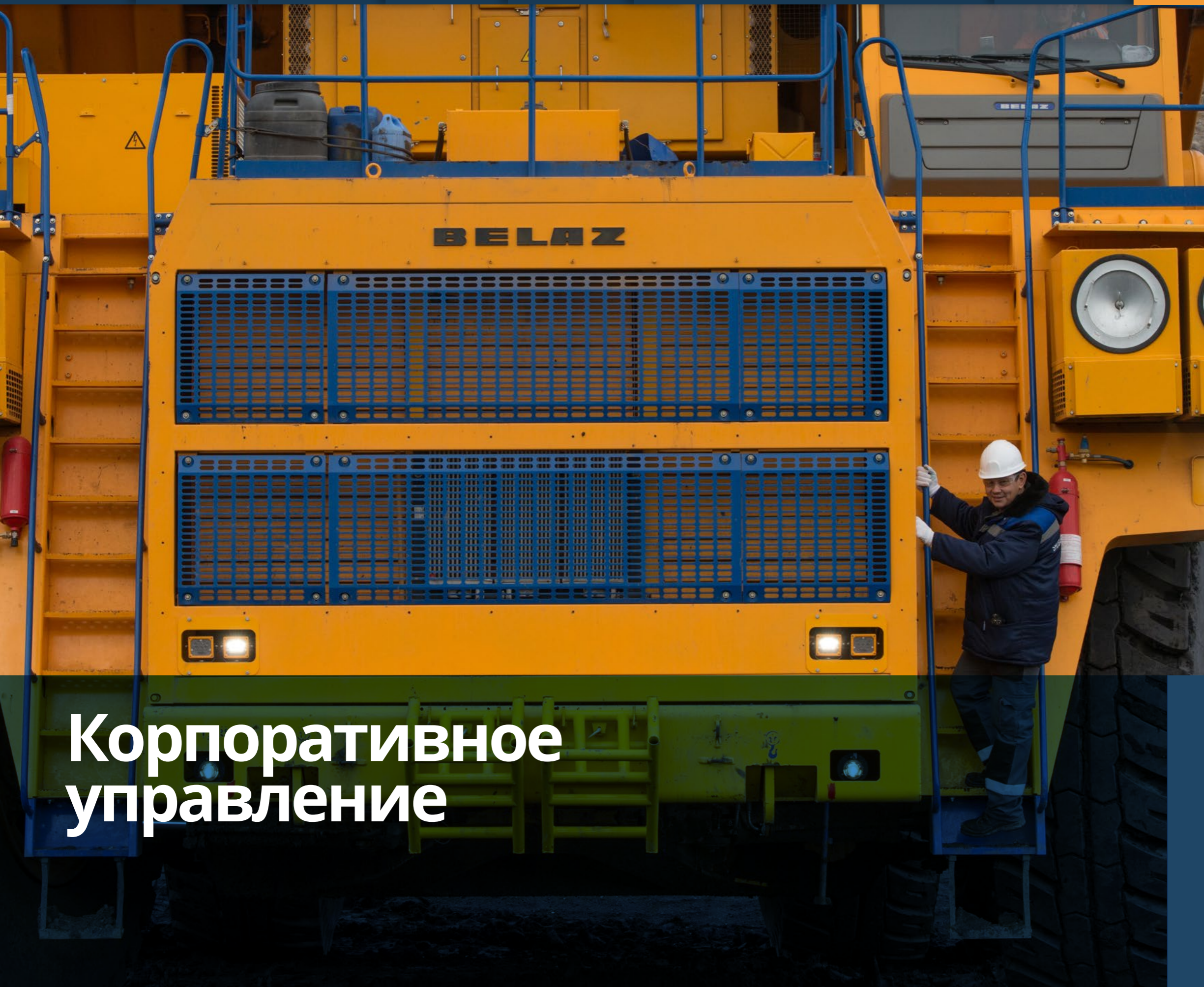
ДИНАМИКА КОЭФФИЦИЕНТА ЧАСТОТЫ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ТРАВМАТИЗМА

проекты: система управления промышленной безопасностью; установка оборудования и программного обеспечения спутниковой бортовой системы мониторинга транспортных средств; анализ факторов опасностей на предприятии.

Участие в общественной и социальной жизни

АО «Шубарколь комир» принимает активное участие в социально-экономическом развитии Казахстана, поддерживает тесные связи с местным населением. АО «Шубарколь комир» традиционно предоставляет поддержку малообеспеченным семьям пос. Кызылжар, а также Нурина района, оказывая благотворительную помощь в виде безвозмездного выделения угля. В 2018 году на эти нужды было выделено 4 329 тонн угля.

Кроме того, Общество активно принимает участие в благотворительных акциях и мероприятиях, направленных на поддержку детских домов, детей, оставшихся без попечения родителей и многодетных семей.



Корпоративное управление

Корпоративное управление АО «Шубарколь комир» строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности АО «Шубарколь комир» лиц и способствует успешной деятельности Общества, в том числе росту его рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Основополагающие принципы корпоративного управления

1. Принцип защиты прав и интересов акционеров
Общество обеспечивает реализацию основных прав акционеров, предусмотренных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», и обеспечивает эффективное участие акционеров в принятии ключевых решений корпоративного управления.

2. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и исполнительным органом

Деятельность Совета директоров строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров, общего руководства деятельностью Общества и направлена на повышение рыночной стоимости Общества.

Совет директоров обеспечивает эффективную работу системы управления рисками, контролирует и регулирует корпоративные конфликты.

Деятельность Правления строится на основе принципа максимального соблюдения интересов акционеров и полностью подотчетна Общему собранию акционеров и Совету директоров Общества.

3. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества

Общество своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, а также своевременно и в полном объеме отвечает на запросы акционеров в сроки, указанные в Уставе Общества.

4. Принцип законности и этики

Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами (обычаями) деловой этики и внутренними документами. Внутренние документы Общества разрабатываются на основе требований законодательства и норм корпоративной и деловой этики.

Принципы корпоративного управления Общества направлены на создание доверия в отношении, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в Кодексе корпоративного управления, утвержденном Общим собранием акционеров 27 декабря 2006 года.

5. Принцип эффективности дивидендной политики
Дивидендная политика Общества осуществляется в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

6. Принцип эффективной кадровой политики

Корпоративное управление в Обществе строится на основе защиты предусмотренных трудовым законодательством Республики Казахстан прав работников Общества и направлено на развитие партнерских отношений между АО «Шубарколь комир» и его работниками в решении социальных вопросов и регламентации условий труда, а также создание благоприятной и творческой атмосферы в трудовом коллективе, оказание содействия повышению квалификации работников Общества.

7. Принцип охраны окружающей среды

Общество обеспечивает бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе своей деятельности.

8. Принцип политики регулирования корпоративных конфликтов

В случае возникновения корпоративных конфликтов участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты как прав акционера, так и деловой репутации Общества.

При невозможности решения корпоративных конфликтов путем переговоров они должны разрешаться строго в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

За 2018 год было проведено пять общих собраний акционеров Общества и 54 заседания Совета директоров.

Акционерный капитал и акционеры

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ СУЩЕСТВЕННЫХ СДЕЛКАХ С АКЦИЯМИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Сведения о выпуске ценных бумаг	Всего	Простые акции, шт.	Привилегированные акции, шт.
Объявленные акции	4 030 000	3 899 581	130 419
Размещенные акции	3 636 886	3 517 859	119 027
Выкупленные Обществом акции	87	87	0

Номинальная стоимость одной акции – 1 тыс. тенге.

В декабре 2018 года крупный акционер Общества – АО «ТНК «Казхром» – реализовало принадлежащие ему простые акции Общества в количестве 1 758 886 штук в пользу компании SHK Eurasian Holding B.V., что составляет 48,36% от общего количества размещенных акций Общества.

СОСТАВ АКЦИОНЕРОВ, ВЛАДЕЮЩИХ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ АКЦИЙ ОБЩЕСТВА (ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА)

Наименование акционера	Общее количество принадлежащих акций	Вид акции	Процентное соотношение количества принадлежащих акций к общему количеству размещенных акций Общества, %
SHK Eurasian Holding B.V.	1 758 886	Простые	48,36
АО «ЕЭК»	1 758 886	Простые	48,36

Дочерние организации Общества

Наименование дочерней организации	Основная деятельность	Доля владения, %
Asmare B.V.	Холдинговая компания	100,00
TOO «Научно-исследовательский инжиниринговый центр ERG»	Научно-исследовательская деятельность	100,00
TOO ENRC Logistics (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Логистическая деятельность	99,76

Организационная структура

ПРАВЛЕНИЕ

ФИНАНСОВЫЙ БЛОК

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ,
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ
И ОТЧЕТНОСТЬ

КАЗНАЧЕЙСТВО

БЮДЖЕТИРОВАНИЕ
И АНАЛИЗ

БЛОК HR

НАЕМ И КАДРОВОЕ
АДМИНИСТРИРОВАНИЕ

ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

СОЦИАЛЬНЫЕ ПРОЕКТЫ
И СПОРТ

БЛОК ТОИР

ПЛАНИРОВАНИЕ

ЭКСПЕРТИЗА И НАДЕЖНОСТЬ

ИСПОЛНЕНИЕ

БЛОК ПРОИЗВОДСТВА

ГОРНОЕ
ПРОИЗВОДСТВО

КОКСОХИМИЧЕСКОЕ
ПРОИЗВОДСТВО

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ,
ЭНЕРГЕТИЧЕСКИЕ СЛУЖБЫ

КОММЕРЧЕСКИЙ БЛОК

УПРАВЛЕНИЕ СБЫТОМ

УПРАВЛЕНИЕ ЗАКУПКАМИ,
ЗАПАСАМИ, СКЛАДСКОЙ
ЛОГИСТИКОЙ

ИНВЕСТИЦИОННОЕ
ПЛАНИРОВАНИЕ
И КАПИТАЛЬНОЕ
СТРОИТЕЛЬСТВО

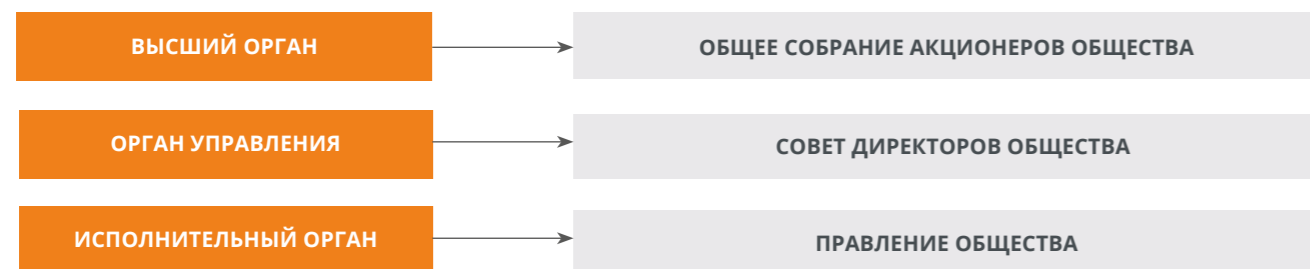
ОБЩЕАДМИНИСТРАТИВНЫЙ БЛОК

КОМПАЕНС, РИСКИ,
ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ,
ПРАВОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

ЭКОЛОГИЯ, ПБИОТ,
МАРКШЕЙДЕРИЯ, ИТ

ОПЕРАЦИОННАЯ
ЭФФЕКТИВНОСТЬ,
ПРОЕКТНЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ,
PR

Структура органов управления



СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Ф. И. О. члена Совета директоров	Занимаемая должность в настоящее время
Шахажанов Серик Каримжанович	Председатель Совета директоров Общества – Председатель Правления Евразийской Группы
Рахматуллаев Данияр Равшанович	Член Совета директоров Общества – Заместитель Председателя Правления Евразийской Группы по финансам
Сафонов Андрей Александрович	Член Совета директоров – Президент Общества
Муртазаев Мурат Арзаевич	Член Совета директоров – независимый директор
Оспанов Нурлан Токтарканович	Член Совета директоров – независимый директор

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН – ПРАВЛЕНИЕ

Ф. И. О. члена Совета директоров	Занимаемая должность в настоящее время
Сафонов Андрей Александрович	Президент АО «Шубарколь комир»
Ибрагимов Рустам Сухрабович	Член Правления – Первый вице-президент АО «Шубарколь комир»
Абдыкадыров Данияр Жомартович	Член Правления – вице-президент по экономике и финансам
Ким Сергей Павлович	Член Правления – вице-президент по техническому обслуживанию и ремонтам
Савина Дарья Викторовна	Член Правления – начальник юридического отдела

Члены Совета директоров и Правления не имеют долей участия в уставном капитале эмитента или в дочерних и зависимых организациях эмитента.

Подробную информацию обо всех членах Совета директоров и Правления Компании, в том числе должности, занимаемые в течение последних трех лет, см. в Приложении 1.

Информация о вознаграждениях

Сумма вознаграждения членам Совета директоров за 2018 год составила 14,1 млн тенге (с учетом подоходного налога).

Сумма вознаграждения членам Правления за 2018 год составила 322 млн тенге (с учетом подоходного налога).

Информация о дивидендах

За период с 2016 по 2018 год (по итогам 2015–2017 годов) дивиденды по простым акциям Общества не начислялись и не выплачивались.

За указанный период дивиденды в гарантированном размере 50 тенге на одну привилегированную акцию выплачивались в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2018 года составляет 25 489 тенге (31 декабря 2017 года: 10 766 тенге).

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 31 декабря 2018 года составляет 2 355 тенге (31 декабря 2017 года: 2 289 тенге).

Базовая прибыль на акцию за 2018 год составила 12,9 тыс. тенге.

Отчет о соблюдении Обществом положений Кодекса корпоративного управления Общества

Общество в своей деятельности руководствуется Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Общего собрания акционеров Общества от 27 декабря 2006 года.

В Обществе разработаны, утверждены уполномоченными органами и соблюдаются следующие внутренние документы:

- Положение о Совете директоров;
- Положение о Правлении;
- Кодекс корпоративного поведения;
- Политика по обеспечению соблюдения корпоративных норм и положений агентами;
- Политика по противодействию отмыванию денег;
- Политика по противодействию взяточничеству и коррупции;
- Политика по противодействию мошенничеству;
- Политика обеспечения соответствия антимонопольному законодательству и законодательству о защите конкуренции;

- Политика об избегании конфликта интересов;
- Политика о защите персональных данных;
- Политика по подаркам и культурно-развлекательным мероприятиям;
- Политика в отношении договоров со связанными сторонами;
- Политика по обеспечению соблюдения требований международных экономических санкций;
- Политика классификации информации;
- Политика соблюдения прав человека;
- Политика по проектам в области корпоративной социальной ответственности и спонсорской поддержки.

Общество ежегодно составляет календарь корпоративных событий Общества и следует ему на протяжении года.

Заявление о достоверности данных

В соответствии с Кодексом корпоративного управления АО «Шубарколь комир» Совет директоров и Правление несут ответственность за достоверность Годового отчета и финансовой отчетности Общества.



Финансовая отчетность



Повышение спроса на уголь и спецкокс в 2018 году, а также их относительно высокая рыночная цена и стабильность имели позитивный эффект на объем продаж и доход Общества»

С. К. Шахажанов
Председатель Совета директоров



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Шубарколь комир»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение АО «Шубарколь комир» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

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

Независимость

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 2,736 млн. казахстанских тенге, что составляет 5% от прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении Компании, а также ее шести дочерних предприятий, расположенных в Казахстане, одного предприятия расположенного на территории Китая и одного предприятия, расположенного на территории Нидерландов.
- Объем нашего аудита покрывал 99% всех активов, 99% общей выручки и 92% 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.

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.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом 2,936 млн. тенге за 2018 год

Как был определен данный уровень 5 % от прибыли до налогообложения.

Обоснование применения критерия существенности Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, потому что, по нашему мнению, это является наиболее часто используемым критерием пользователями, против которого оцениваются результаты Группы и показатель является общепринятым. Мы установили существенность на уровне 5%, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности для ориентированных на прибыль компаний 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 непрерывности деятельности

Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности.

Группа является дочерней компанией Eurasian Resources Group S.à r.l. ("ERG"). В течение предыдущего 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 в составе консолидированного бухгалтерского баланса, Группа является со-гарантом вместе с другими дочерними компаниями ERG по займам, полученным дочерними компаниями ERG

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;



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 4

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевых вопросов аудита

(Примечание 16).

Соответственно, при оценке положения Группы в отношении применимости принципа непрерывности деятельности, руководство учитывает консолидированное финансовое положение ERG в целом и, в частности, соответствие различным ковенантам, связанными с долговыми обязательствами ERG и ее дочерних компаний.

Как описано в Примечании 2, Совет Менеджеров ERG считает, что ERG доступны достаточные ресурсы для продолжения своей экономической деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности на основе принципа непрерывности деятельности является уместной и, соответственно, ERG сможет реализовывать свои активы и погашать свои обязательства в ходе обычной деятельности.

На основании заключения ERG в отношении применимости принципа непрерывности деятельности к ее экономической деятельности в обозримом будущем и прогнозов в отношении будущей операционной деятельности Группы руководство Группы считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы на основе принципа непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовывать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита ввиду его большого значения для Группы и для консолидированной финансовой отчетности.

• проверка условий по займам полученным, а также сумм, которые доступны для использования и которые требуют погашения;

• проверка соблюдения Группой и подтверждение с аудиторской командой ERG соблюдения ERG каждого из финансовых и нефинансовых ковенантов по условиям кредитных соглашений, включая проверку всех полученных от заимодателей подтверждений об отказе от права требования (если применимо);

• подтверждение с аудиторской командой ERG, что отказы от права требования, полученные в течение года актуальны на 31 декабря 2018 года;

• анализ будущих денежных потоков, ожидаемых Группой в течение следующих 12 месяцев от даты данного аудиторского отчета;

• анализ ликвидности существующих активов в составе консолидированного бухгалтерского баланса;

В результате проведенных нами процедур мы не обнаружили каких-либо несоответствий с информацией, предоставленной Группой, или необходимости в изменениях представления и раскрытий в отношении консолидированной финансовой отчетности.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 5

Определение объема аудита Группы

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

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

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

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

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

В целом, объем нашего аудита охватывал 99% всех активов, 99% общей выручки и 92% абсолютного значения чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять 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 указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 6

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 над процессом подготовки 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;



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 7

- 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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;
- 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.



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 8

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

14 мая 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:

Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайсуотерхаус Коуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства финансов РК №0000005 от
21 октября 1999 года)



Подписано:

Буржан Буржанбеков
Партнер по аудиту, в результате которого
было выпущено настоящее аудиторское
заключение независимого аудитора, и
Аудитор-исполнитель (Квалификационное
свидетельство аудитора №0000586 от
30 октября 2006 года)



Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

Консолидированный бухгалтерский баланс

Тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	117,621,250	98,603,326
Нематериальные активы		2,113,830	2,581,056
Инвестиции в долевыe инструменты	8	439,756	439,756
Займы выданные	12	7,642,528	5,979,125
Прочие внеоборотные активы	9	4,791,111	8,050,104
Итого внеоборотные активы		132,608,475	115,653,367
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	3,782,233	4,481,815
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	16,847,459	13,348,062
Займы выданные	12	163,411,810	93,907,411
Предоплаты по текущему подоходному налогу		46,163	1,053,393
Денежные средства и денежные эквиваленты	13	17,968,173	9,942,511
Итого оборотные активы		202,055,838	122,733,192
Итого активы		334,664,313	238,386,559
Капитал			
Акционерный капитал	14	9,540,291	9,540,291
Дополнительный оплаченный капитал		188,565	188,565
Прочие резервы		1,073,703	772,604
Нераспределенная прибыль		81,001,008	30,084,541
Итого капитал		91,803,567	40,586,001
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	16	162,315,362	133,411,500
Финансовые гарантии	17	2,024,314	5,615,678
Финансовая аренда	18	23,295,741	10,996,623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	235,016	338,811
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	19	1,030,795	681,986
Обязательства по вознаграждениям работникам		749,871	695,697
Обязательства по привилегированным акциям		63,529	56,956
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	11,219,044	10,679,375
Итого долгосрочные обязательства		200,933,672	162,476,626
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	16	5,183,103	3,599,080

Тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые гарантии	17	718,250	1,177,466
Финансовая аренда	18	2,432,720	1,195,652
Текущий подоходный налог к уплате		433,849	5,205,647
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	33,037,516	24,016,603
Обязательства по вознаграждениям работникам		36,343	45,455
Дивиденды к выплате	14	85,293	84,029
Итого краткосрочные обязательства		41,927,074	35,323,932
Итого обязательства		242,860,746	197,800,558
Итого обязательства и капитал		334,664,313	238,386,559

Подписано 14 мая 2019 года к утверждению годовым собранием акционеров:

Андрей Сафонов,
Президент

Вадим Лысенко,
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

Тыс. тенге	Прим.	2018	2017
Выручка	21	124,955,805	88,326,960
Себестоимость реализации	22	(56,718,819)	(47,197,500)
Валовая прибыль		68,236,986	41,129,460
Прочие операционные доходы	23	4,706,343	2,513,536
Прочие операционные расходы	24	(941,542)	(1,067,665)
Расходы по реализации		(2,105,950)	(193,499)
Общие и административные расходы	25	(14,176,622)	(11,106,039)
Операционная прибыль		55,719,215	31,275,793
Финансовые доходы	26	36,354,143	26,089,770
Финансовые расходы	27	(36,013,143)	(21,755,724)
Обесценение инвестиций		-	(432,308)
Прибыль до налогообложения		56,060,215	35,177,531
Расходы по подоходному налогу	28	(9,369,956)	(12,852,781)
Прибыль за год		46,690,259	22,324,750
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		7,247	15,087
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	(197)	(8,458)
Влияние пересчета в валюту отчетности		294,049	52,081
Прочий совокупный доход за год		301,099	58,710
Совокупный доход за год		46,991,358	22,383,460

Консолидированный отчет об изменении в капитале

Тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года		9,540,291	188,565	916,181	7,551,553	18,196,5
Прибыль за год		-	-	-	22,324,750	22,324,7
Прочий совокупный доход за год		-	-	58,710	-	58,7
Совокупный доход за год		-	-	58,710	22,324,750	22,383,4
Списание обязательств по привилегированным акциям		-	-	-	5,951	5,9
Списание резервов за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов		-	-	(202,287)	202,287	
Остаток на 31 декабря 2017 года		9,540,291	188,565	772,604	30,084,541	40,586,0
Переход на МСФО (IFRS) 9	2	-	-	-	4,226,208	4,226,2
Остаток на 1 января 2018 года		9,540,291	188,565	772,604	34,310,749	44,812,2
Прибыль за год		-	-	-	46,690,259	46,690,2
Прочий совокупный убыток за год		-	-	301,099	-	301,0
Совокупный доход за год		-	-	301,099	46,690,259	46,991,3
Остаток на 31 декабря 2018 года		9,540,291	188,565	1,073,703	81,001,008	91,803,5

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге	Прим.	2018	2017
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		56,060,215	35,177,531
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств и нематериальных активов		12,289,792	10,101,191
Восстановление/(создание) резерва на обесценение основных средств		(515)	54,560
Убыток от выбытия ОС и НМА		83,409	247,407
Обесценение инвестиций		-	432,308
Резервы на обесценение сырья и материалов	10	611,900	77,046
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности		32,463	45,501
Вознаграждения работникам		33,746	(65,118)
Курсовая разница от операционной деятельности		(237,177)	(28,812)
Финансовые доходы	26	(36,354,143)	(26,089,770)
Финансовые расходы	27	36,013,143	21,755,724
Прочие		1,020,659	(196,126)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		69,553,492	41,511,442
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		86,454	(1,924,565)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2,756,010)	(5,082,027)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		3,456,037	12,641,635
Денежные средства, полученные от операционной деятельности:			
Вознаграждения работникам выплаченные		(41,692)	(60,862)
Подходный налог уплаченный		(13,656,175)	(12,254,484)
Проценты полученные		6,436,309	6,379,752
Проценты уплаченные		(11,438,283)	(5,063,942)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		51,640,132	36,146,949
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7,459,980)	(19,252,207)
Приобретение доли в ассоциированном предприятии		-	(432,308)
Увеличение денежных средств с ограничением по снятию		(812,435)	(373,291)
Займы выданные		(137,680,199)	(93,009,770)
Погашение займов выданных		87,704,473	84,704,707
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(58,248,141)	(28,362,869)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Займы полученные		116,416,100	15,000,000
Погашение займов полученных		(99,509,015)	(18,262,672)
Дивиденды уплаченные	14	(4,687)	(11,052)

Тыс. тенге	Прим.	2018	2017
Финансовая аренда		(2,268,727)	(192,604)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		14,633,671	(3,466,328)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты			-
Чистое увеличение денежных средств и денежных эквивалентов		8,025,662	4,317,752
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало года	13	9,942,511	5,624,759
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец года	13	17,968,173	9,942,511

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из отчета о движении денежных средств, включают в себя приобретение основных средств посредством финансовой аренды в сумме 20,412,852 тыс. тенге в 2018 году. (Примечание 18).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

1. Группа и ее основная деятельность

Общая информация.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность АО «Шубарколь комир» и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Шубарколь комир») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года акционерами Группы, осуществляющими совместный контроль, являются АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» и SHK EURASIAN HOLDING B.V. Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG») является конечным контролирующим предприятием.

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами Группы, осуществляющими совместный контроль, являлись АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» и АО «ТНК «Казхром». ERG являлась конечным контролирующим предприятием.

Основная деятельность.

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

Контракты на недропользование.

Группа заключила ряд контрактов на недропользование с Правительством Республики Казахстан, условия которых представлены ниже.

Контракт на недропользование	Месторасположение	Год заключения	Год истечения
Добыча угля	Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999	2050
Добыча угля	Западная часть Шубаркольского карьера, Карагандинская область	1999	2021

ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Доля владения (%)	Материнская компания	Страна регистрации	Основная деятельность	2018	2017
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 «РемПуть ЛТД»	ТОО «ENRC Logistics» (И-Эн-Ар-Си Логистикс)	Казахстан	Развитие инфраструктуры ж/д транспорта, транспортно-экспедиторская деятельность	-	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

Политика по учету приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, раскрыта в Примечании 2.

Юридический адрес головного офиса Группы: Республика Казахстан, Карагандинская обл., г. Караганда, ул. Асфальтная, д. 18.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности.

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 (далее «КИМСФО»). 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.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

Совет менеджеров рассмотрел доступный уровень ликвидности за период до 30 июня 2020 года. На протяжении всего рассматриваемого периода ERG генерирует достаточное движение денежных средств для поддержания позиции выше минимального требуемого оборотного капитала. В течение 2018 года цены на сырьевые товары значительно улучшились, что дало ERG дополнительный запас прочности при рассмотрении ее ликвидности.

27 июня 2018 года рейтинговое агентство Standard & Poor's обновило рейтинг ERG с «B - /B» со стабильным прогнозом до «B/B» с положительным прогнозом.

3 августа 2018 года, рейтинговое агентство Moody's обновило кредитный рейтинг ERG с «B3» со стабильным прогнозом до «B2» с положительным прогнозом.

Кредитные соглашения ERG включают значительное количество различных финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2018 года ERG выполнила все ковенанты.

ERG оценивает зависимость ликвидности от цен на сырьевые товары на ключевых рынках и способности привлекать дополнительное финансирование, когда это необходимо. Для обеспечения достаточной ликвидности, необходимой для выполнения контрактных обязательств, ERG обеспечивает постоянное сосредоточение на операционной эффективности, улучшении оборотного капитала и распределении бюджета капитальных затрат.

Совет Менеджеров считает, что ERG доступны соответствующие ресурсы для продолжения своих бизнес-операций в обозримом будущем, и что подготовка финансовой отчетности в рамках допущения о непрерывности деятельности является целесообразным и, соответственно, ERG сможет реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

На основании заключения ERG в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем и прогнозов будущей операционной деятельности Группы руководство Группы считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

Изменения в учетных политиках и раскрытиях

Новые стандарты, принятые в 2018 году

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования к признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и определенных контрактов для покупки и продажи нефинансовых товаров. Стандарт упрощает использование учета хеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 привело к увеличению капитала на 4,226,208 тыс. тенге на 1 января 2018 года, что представляет собой уменьшение капитала при признании ожидаемых кредитных убытков по займам выданным в размере 549,958 тыс. тенге, а также увеличение капитала при признании прибыли от модификации займов полученных в размере 4,776,166 тыс. тенге, с учетом совокупного эффекта на отсроченный подоходный налог в размере 1,061,123 тыс. тенге.

До 1 января 2018 года Группа применяла следующие подходы к учету финансовых инструментов:

- эффект модификации условий финансовых обязательств отражался путем изменения эффективной ставки и относился на счет прибылей или убытков в течение оставшегося срока погашения обязательства;
- инвестиции в долевыми инструментами классифицировались в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и учитывались по фактической стоимости приобретения за вычетом обесценения;
- резерв под снижение стоимости займов выданных создавался при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва определялась как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной процентной ставке.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» представляет собой единую модель учета выручки, возникающей в результате договоров с покупателями на основе идентификации и исполнения обязательств, а также выручки по договорам с покупателями, которые отличаются от других источников.

Переход на МСФО (IFRS) 15 не оказал влияния на капитал по состоянию на 1 января 2018 года.

Изменения в МСФО, не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17 «Аренда», и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 «Аренда», по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17 «Аренда». Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа планирует использовать модифицированный ретроспективный подход, посредством которого совокупный эффект от первоначального применения стандарта будет признан на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации. Ожидается, что принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» приведет к признанию дополнительных активов в форме права пользования и соответствующих обязательств по аренде в сумме 644,563 тыс. тенге.

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 Группы и ее дочерних предприятий 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 2018 года, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахстанской 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 прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 384.2 тенге за 1 долл. США (31 декабря 2017 года: 332.33 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 расщепления 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 нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам между компаниями исключаются. Нерезализованные 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.

Основные средства.

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

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

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 и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

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

Износ.

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

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

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

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно.

ОЖИДАЕМЫЕ СРОКИ ПОЛЕЗНОЙ СЛУЖБЫ ПРИВОДЯТСЯ В НИЖЕСЛЕДУЮЩЕЙ ТАБЛИЦЕ.

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости. После завершения строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Износ на незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

Затраты на вскрышу.

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости горнорудных активов с последующим начислением амортизации по производственному методу в течение срока эксплуатации карьера. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, включаются в состав себестоимости товарно-материальных запасов, если затраты на вскрышную деятельность создают выгоды в форме произведенных запасов.

Если полученная выгода улучшает доступ к руде в будущем, то Группа признает последующие затраты в качестве долгосрочного актива – «актива вскрышной деятельности».

Группа признает актив вскрышной деятельности только в случае удовлетворения следующих условий:

- когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде), связанные с вскрышной деятельностью, поступят в Группу;
- когда Группа может идентифицировать компонент угольного тела, доступ к которому был улучшен; и
- когда затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены.

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

Первоначально Группа измеряет актив вскрышной деятельности по понесенным затратам, что включает накопленные затраты, напрямую понесенные для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшает доступ к идентифицированному компоненту угольного тела, плюс распределение затрат напрямую относящиеся к накладным расходам. После первоначального признания, актив вскрышной деятельности должен учитываться по себестоимости за вычетом износа и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является. Актив вскрышной деятельности амортизируется с использованием производственного метода, пропорционально объему добычи.

Когда невозможно разделить по отдельности затраты, связанные с активом вскрышной деятельности и произведенными запасами (текущая вскрыша), Группа распределяет затраты на производственные вскрышные работы, используя в качестве базы распределения коэффициент вскрыши.

Нематериальные активы.

Нематериальные активы, приобретаемые Группой и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Обесценение нефинансовых активов.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность невозмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т. е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующей единице, генерирующей денежные средства) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Группа могла бы получить за единицу, генерирующую денежные средства, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Единица, генерирующая денежные средства – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Группой средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трех 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 и убытке за год 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 и убытке за год, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Классификация и последующая оценка финансовых активов.

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу. Руководство определяет классификацию финансовых активов в момент первоначального признания. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости, только если выполняются оба из следующих критериев: а) согласно бизнес-модели актив удерживается с целью получения предусмотренных договором денежных средств; и б) договорные условия приводят исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают займы выданные, торговую дебиторскую задолженность, и прочие финансовые активы, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных средств.

После первоначального признания по справедливой стоимости, финансовые активы, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента и за минусом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Амортизированная стоимость определяется с учетом любых скидок или премий при приобретении, а также расходов, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента. Амортизация по методу эффективной ставки процента 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, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Инвестиции в долевыми инструментами.

Изменения в справедливой стоимости инвестиций в долевыми инструментами учитываются в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости. Резервы под снижение стоимости финансовых активов основаны на допущениях о риске наступления дефолта и ожидаемых уровнях кредитных убытков. Группа применяет суждение, делая данные допущения и выбирая входящие данные для расчета резерва под снижение стоимости. 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 ожидаемые кредитные убытки.

Обесценение займов выданных.

Группа применяет «трехступенчатую» модель учета обесценения для займов выданных на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для займов выданных Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы выданные относились к Стадии 1.

Обесценение торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, Группа использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам 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. Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в отчете о прибыли или убытке. Последующее восстановление ранее признанных сумм по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки производится путем кредитования против общих и административных расходов в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания финансовых активов.

Группа прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Группа передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Группа не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила в отношении их права контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Товарно-материальные запасы.

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

Предоплаты.

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов или в счет получения услуг, отражаются в составе прочих текущих (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 и убытке за год.

Предоплаты, связанные с предоставлением услуг перевозчика (железнодорожные тарифы).

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

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

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

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

Денежные средства и денежные эквиваленты.

Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, депозиты до востребования или со сроком погашения менее трех месяцев, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Денежные средства, размещенные в банках на срок свыше трех месяцев, при отсутствии ограничительных условий и с возможностью, а также намерением досрочного снятия, также включаются в состав денежных средств и денежных эквивалентов. При этом денежные средства, размещенные на срок более трех месяцев с целью получения инвестиционного дохода и при отсутствии намерения досрочного изъятия, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов. Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих оборотных или внеоборотных активов.

Срочные депозиты.

Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения более трех месяцев. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные или внеоборотные активы, так как руководство Группы намерено удерживать депозиты свыше трех месяцев, нежели для использования их для удовлетворения краткосрочных потребностей в наличных денежных средствах. Срочные депозиты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал.

Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. 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 стоимость обязательства измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на финансовые результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т. е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды.

Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в прибыли и убытке за год.

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.

Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации горнорудных активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель).

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию и проведение восстановительных работ формируются и относятся на себестоимость основных средств, в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель как в ходе разработки карьера, так в течение производства, на основании дисконтированной стоимости оценочных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

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 затраты 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 затратам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, отражаются в прибыли и убытке за год.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям признаются, когда у Группы имеется юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство как результат прошлых событий, вероятно, что потребуется отток ресурсов для погашения данного обязательства, и можно сделать достоверный расчет суммы. При наличии нескольких подобных обязательств вероятность необходимости оттока ресурсов для погашения определяется посредством рассмотрения класса обязательств в целом. Резервы учитываются даже при малой вероятности оттока ресурсов в отношении одной любой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств. Резервы рассчитываются по приведенной стоимости ожидаемых необходимых затрат на погашение обязательства с применением ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резервов с течением времени учитывается как часть финансовых расходов. Если Группа рассчитывает на возмещение резервов, например, в соответствии с договором страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только когда есть полная уверенность в получении возмещения.

Операционная аренда.

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в прибыли или убытке за год равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам отражается в учете в качестве дохода от аренды равномерно в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде.

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав обязательства по финансовой аренде в бухгалтерском балансе.

Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Классификация финансовых обязательств.

Группа классифицирует финансовые обязательства на следующие категории оценки: финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Руководство определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Займы полученные.

Займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу

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 при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам по методу эффективной ставки процента.

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.

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 обязательство замещено другим финансовым обязательством перед тем же кредитором на условиях, которые несущественно отличаются от изначальных, или если изменения условий существующего обязательства незначительно отличаются, такое замещение или изменение не учитывается как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в соответствующих балансовых стоимостях отражается через прибыль или убыток отчетного периода.

Финансовые гарантии.

Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Группа обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убытка, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые гарантии признаются Группой в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), 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 и убытке за год 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.

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 с использованием метода эффективной ставки процента. Группа не начисляет проценты на долгосрочные авансы полученные, которые учитываются как нефинансовые обязательства.

Авансы полученные.

Авансы полученные отражаются по фактическим суммам, полученным от встречных сторон. Авансы полученные прекращают признание, когда Группа полностью выполняет свои контрактные обязательства через предоставление соответствующих товаров или услуг.

Налог на добавленную стоимость («НДС»).

Возникающий при реализации НДС подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС к получению подлежит зачету с НДС по реализации при получении счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на конец отчетного периода, признаны на чистой основе каждым налогоплательщиком.

Подоходный налог.

В консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подоходный налог) и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, 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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Отсроченный подоходный 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 подоходного налога, принятой на конец отчетного периода, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Признание выручки.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами (обычно в момент поставки) или услугами передан покупателю в сумме, которую Группа ожидает получить взамен на эти товары или услуги. Выручка отражается в размере цены сделки за минусом НДС и скидок. В 2017 году Группа применяла требования МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Продажа услуг.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

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

Сегментная отчетность.

Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарной выручки, финансового результата или активов Группы.

Расходы по оплате труда и связанные отчисления.

Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников. Также в соответствии с законодательством Группа за счет собственных средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Группа перечисляет указанные виды пенсионных взносов в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд Казахстана». При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

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 в составе прибыли и убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

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 прибылей и убытков.

Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными. Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, будущие увеличения заработной платы и средняя норма текучести кадров). Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на счет прибылей и убытков за год как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Группа использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущения по будущим увеличениям заработной платы и средней норме текучести кадров используются для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Финансовые доходы и расходы.

Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, амортизацию финансовых гарантий, 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 отменой дисконта по резервам, созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению 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. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

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 цифровые данные, 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.

Обесценение займов выданных определяется на основе ожидаемых кредитных убытков. Оценка резерва 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.

Оценка стоимости финансовых гарантий.

Справедливая стоимость выданных Группой финансовых гарантий без премий определяется с использованием методов оценки. Группа применяет свое суждение для определения справедливой стоимости выданных финансовых гарантий. Группа применяет дифференциал процентных ставок и метод кредитных свопов для определения справедливой стоимости финансовых гарантий. Справедливая стоимость обязательства по финансовой гарантии рассчитывается как чистая приведенная стоимость разницы в процентных ставках или кредитно-дефолтного свопа, умноженная на гарантированную сумму займа и дисконтированная с использованием средневзвешенной стоимости долга Группы. Для кредитных договоров, по которым Группа несет полную солидарную ответственность с другими гарантами, рыночная комиссия определяется с учетом кредитно-дефолтных свопов или разницы в процентных ставках, 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 (Примечание 17). Данное суждение руководства основывается на оценке непрерывности деятельности Группы, приведенной в Примечании 2. Группа оценила резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям по состоянию на 31 декабря 2018 года. Величина оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки не превысила балансовые стоимости финансовых гарантий.

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 внеоборотных активов.

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Исходя из анализа внутренних и внешних факторов, руководство установило отсутствие признаков обесценения активов Группы на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Группа имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов и рекультивацию земель после завершения работ. Резерв формируется на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

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. По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 1,030,795 тыс. тенге (2017 год: 681,986 тыс. тенге).

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.

Обязательства по социальным проектам и обучению в рамках контрактов на недропользование.

В рамках контрактов на недропользование, Группа обязуется финансировать программы профессионального обучения казахстанских специалистов и развития социальной сферы. Руководство Группы считает, что, несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат и добыче и должно отражаться по мере понесения. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не отражены социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию.

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (Примечание 29).

Принцип непрерывности деятельности.

В Примечании 2 приведены подробные сведения об оценке непрерывности деятельности Компании.

4. Информация о работниках

СРЕДНЕЕ КОЛИЧЕСТВО РАБОТНИКОВ (ВКЛЮЧАЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ) ГРУППЫ ЗА ГОД СОСТАВИЛО:

	2018	2017
Производство	1,890	2,149
Вспомогательное производство	852	788
Администрация и прочие корпоративные функции	927	827
Итого работников	3,669	3,764

ОБЩАЯ СУММА ЗАТРАТ НА ПЕРСОНАЛ (ВКЛЮЧАЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ДИРЕКТОРОВ) ГРУППЫ СОСТАВИЛА:

Тыс. тенге	2018	2017
Заработная плата, прочие премии и связанные расходы	11,080,313	10,446,283
Социальный налог и социальные отчисления	916,372	962,845
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	109,763	140,015
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	141,089	108,472
Обязательное социальное медицинское страхование	122,489	40,282
Итого затраты на персонал	12,370,026	11,697,897

Вознаграждение основного руководства¹ за год составило:

Тыс. тенге	2018	2017
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	206,109	828,095
Итого вознаграждение основному руководству	206,109	828,095

1. Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Группы, прямо или косвенно.

5. Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Группа раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Компании, осуществляющие совместный контроль: информация об инвесторах, осуществляющих совместный контроль над Группой, раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением SHK EURASIAN HOLDING B.V. и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» (2017 год: компании, находящиеся под контролем ERG, за исключением АО «ТНК «Казхром» и АО «Евроазиатская энергетическая корпорация»).

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Группы в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются господин П. К. Шодиев, господин А. Р. Ибрагимов и господин А. А. Машкевич.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица (далее – «государственные предприятия»). Республика Казахстан является связанной стороной Группы на основании значительного влияния на ERG.

Совместные предприятия: Xingjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd.

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.

Тыс. тенге	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	3,692,531	-
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	439,756	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2,857,593	94,886	6,405,785
Авансы выданные	-	72,968	-	481,188
Займы выданные	-	167,330,920	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	13,961,232	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	10,862	-
Авансы полученные	57,964	8,064,523	79,413	477,768
Займы полученные	32,031	8,343,829	2,420	8,911
Финансовые гарантии	-	52,257,025	-	-

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ОСТАТКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.

Тыс. тенге	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия
Денежные средства с ограничением по снятию	-	-	2,916,399	-
Инвестиции в долевые инструменты	-	-	439,756	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	197,672	1,449,015	90,280	5,145,559
Авансы выданные	-	-	19,190	401,295
Займы выданные	1,200	98,588,003	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	8,143,303	-
Дивиденды к выплате	-	-	9,834	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,557,989	3,914,366	42,018	136,365
Авансы полученные	259,940	3,007,663	4,696	-
Займы полученные	-	55,492,001	-	-
Финансовые гарантии	3,489,266	4,380,498	-	-

НИЖЕ УКАЗАНЫ СТАТЬИ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА.

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

НИЖЕ УКАЗАНЫ СТАТЬИ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.

Тыс. тенге	Компании, осуществляющие совместный контроль	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	16,330,280	16,559,214	17,942	92,728	-
Себестоимость реализации	(3,425)	(77,707)	(587,418)	(8,661,379)	-
Прочие операционные доходы	687,488	1,320,174	40,068	33,588	-
Прочие операционные расходы	(236)	(71,552)	(16)	(331,825)	-
Общие и административные расходы	(22,121)	(5,739,529)	(98,751)	(239,388)	(828,095)
Финансовые доходы	448,547	35,529,966	2,282,042	-	-
Финансовые расходы	(928,590)	(23,158,069)	(2,415,698)	-	-

Компании, осуществляющие совместный контроль, и компании под общим контролем. В течение 2018 и 2017 годов Группа, в основном, реализовала уголь и предоставляла услуги оперирования и транспортно-экспедиторского обслуживания этим компаниям.

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.

Индивидуально значительные приобретения товаров и услуг у компаний под общим контролем, которые осуществила Группа, представляют управленческие услуги на общую сумму 4,744,008 тыс. тенге (2017 год: 3,208,926 тыс. тенге);

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. Операции с Государством Республики Казахстан также включают налоговые операции, осуществляемые в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Индивидуально значительные приобретения товаров и услуг у государственных предприятий, которые осуществила Группа, представляют железнодорожные услуги на общую сумму 10,764,773 тыс. тенге (2017 год: 7,588,787 тыс. тенге).

6. 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.

Компания 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.

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

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

2017 год Тыс. тенге	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	57,516,591	30,810,369	-	88,326,960
Выручка внутри сегментов Группы	4,526	2,864,608	(2,869,134)	-
Выручка сегмента	57,521,117	33,674,977	(2,869,134)	88,326,960
Операционная прибыль	24,057,490	7,218,303	-	31,275,793
Финансовые доходы				26,089,770
Финансовые расходы				(21,755,724)
Обесценение инвестиций				(432,308)
Прибыль до налогообложения				35,177,531
Расходы по подоходному налогу				(12,852,781)
Прибыль за год				22,324,750

Тыс. тенге	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Сегмент энергетики	296,216,357	188,695,159	230,596,886	157,918,322
Сегмент логистики	127,418,276	56,358,815	98,496,904	42,901,150
Элиминация	(88,970,320)	(2,193,228)	(90,707,231)	(3,018,914)
Итого	334,664,313	242,860,746	238,386,559	197,800,558

Информация о географических регионах

ВЫРУЧКА ГРУППЫ ОТ ВНЕШНИХ ПОКУПАТЕЛЕЙ ПРЕДСТАВЛЕНА В ТАБЛИЦЕ НИЖЕ.

Тыс. тенге	2018			2017
	Сегмент энергетики	Сегмент логистики	Сегмент энергетики	Сегмент логистики
Европа	22,973,209	-	12,230,200	-
Евразия	18,697,193	-	15,996,146	-
Казахстан	35,586,625	50,225,944	29,294,771	33,674,977
Итого выручка	77,257,027	50,225,944	57,521,117	33,674,977

Информация об основных покупателях

Сегмент энергетики представлен двумя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2017 год: три основных покупателя).

Сегмент логистики представлен четырьмя основными покупателями, каждый из которых генерирует более 10% выручки (2017 год: четыре основных покупателя).

7. Основные средства

Тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2017 года	11,245,717	16,782,209	100,370,774	1,842,167	813,178	1,580,882	132,634,927
Накопленный износ	(5,932,617)	(9,584,479)	(31,966,839)	(269,635)	(329,193)	-	(48,082,763)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	5,313,100	7,197,730	68,403,935	1,572,532	483,985	1,580,882	84,552,164
Поступления	57,851	1,274,098	18,582,450	-	12,144	4,207,681	24,134,224
Перемещения	603,660	611,295	1,327,806	-	1,155	(2,543,916)	-
Изменение расчетных оценок	324,388	-	-	-	-	-	324,388
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	198	602	-	-	-	800
Переклассификация	(106,118)	642,732	(11,506)	-	(657,112)	(4,465)	(136,469)
Износ	(677,452)	(1,789,451)	(7,498,689)	(39,170)	(85,328)	-	(10,090,090)
Обесценение	-	-	-	-	-	(54,560)	(54,560)
Выбытия	(1,725)	(154,624)	(857,334)	-	-	(174,791)	(1,188,474)

Тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Износ при выбытии	247	126,645	814,175	-	-	-	941,067
Переклассификация износа	25,040	(258,509)	11,617	-	342,128	-	120,276
Стоимость на 31 декабря 2017 года	12,123,773	19,155,908	123,873,690	1,842,167	169,365	3,010,831	160,175,734
Накопленный износ	(6,584,782)	(11,505,794)	(43,100,634)	(308,805)	(72,393)	-	(61,572,408)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	5,538,991	7,650,114	80,773,056	1,533,362	96,972	3,010,831	98,603,326
Поступления	529,757	3,594,434	22,790,888	-	-	3,774,562	30,689,641
Перемещения	735,831	665,272	2,611,977	-	15,902	(4,028,982)	-
Изменение расчетных оценок	280,619	-	-	-	-	-	280,619
Влияние пересчета в валюту отчетности	-	251	742	-	-	-	993
Переклассификация	-	3,485	988,076	-	-	(991,561)	-
Износ	(717,695)	(1,950,429)	(9,068,380)	(38,641)	(11,797)	-	(11,786,942)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	515	515
Выбытия	-	(145,428)	(1,474,321)	-	(13,698)	(20,517)	(1,653,964)
Износ при выбытии	-	122,326	1,434,531	-	13,698	-	1,570,555
Переклассификация износа	4,234	(4,234)	-	-	-	-	-
Прочие движения	(109,987)	108,852	53	1	(80)	(82,332)	(83,493)
Стоимость на 31 декабря 2018 года	13,669,980	23,384,301	148,792,152	1,842,167	171,489	1,662,516	189,522,605
Накопленный износ	(7,408,230)	(13,339,658)	(50,735,530)	(347,445)	(70,492)	-	(71,901,355)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	6,261,750	10,044,643	98,056,622	1,494,722	100,997	1,662,516	117,621,250

На 31 декабря 2018 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 12,826,600 тыс. тенге (2017 год: 9,035,613 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав транспортных средств входят активы, принятые в финансовую аренду, балансовая стоимость которых составляет 34,213,569 тыс. тенге (2017 год: 14,445,382 тыс. тенге).

8. Инвестиции в долевые инструменты

Название компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
			тыс. тенге	доля владения (%)	тыс. тенге	доля владения (%)
ТОО «BTS»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	406,100	2.05	406,100	2.05
ТОО «KT ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	33,656	0.027	33,656	0.027
Итого инвестиции в долевые инструменты			439,756		439,756	

Все инвестиции в долевые инструменты выражены в тенге. Инвестиции в эти компании отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

9. Прочие внеоборотные активы

Тыс. тенге	2018	2017
Денежные средства с ограничениями по снятию	3,670,785	2,858,349
<i>Итого финансовые внеоборотные активы</i>	<i>3,670,785</i>	<i>2,858,349</i>
Предоплаты за основные средства и инвестиции	1,120,326	5,191,755
Итого прочие внеоборотные активы	4,791,111	8,050,104

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений и демонтажа горнорудных активов после плановой ликвидации, в соответствии с требованиями контрактов на недропользование со сроком погашения в январе 2022 года. Группа не имеет доступа к этим средствам. На 31 декабря 2018 года все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США (2017 год: все финансовые внеоборотные активы выражены в долларах США).

10. Товарно-материальные запасы

Тыс. тенге	2018	2017
Запасные части	2,116,043	2,127,416
Материалы для перепродажи	1,212,848	1,370,473
Сырье и расходные материалы	764,893	880,054
Готовая продукция	850,306	824,576
Топливо	422,825	353,557
Незавершенное производство	14,607	22,686
Прочие материалы	182,456	289,555
Резервы на обесценение сырья и материалов	(1,781,745)	(1,386,502)
Итого товарно-материальные запасы	3,782,233	4,481,815

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ИЗМЕНЕНИЯ В РЕЗЕРВЕ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫХ ЗАПАСОВ.

Тыс. тенге	2018	2017
Остаток на 1 января	(1,386,502)	(1,463,548)
Начисление резерва	(611,900)	(30,476)
Списание за счет резерва	216,657	107,522
Остаток на 31 декабря	(1,781,745)	(1,386,502)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Тыс. тенге	2018	2017
Торговая дебиторская задолженность	5,639,214	6,106,387
Прочая дебиторская задолженность	6,575,181	5,295,129
Неснижаемый остаток по депозитам	131,415	83,623
Резерв под обесценение	(25,392)	(210,989)
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	12,320,418	11,274,150
Предоплаты поставщикам и подрядчикам	2,756,130	1,271,406
Предоплаты по прочим налогам	859,239	265,371
Прочая дебиторская задолженность	911,672	537,135
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	16,847,459	13,348,062

БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ГРУППЫ В СОСТАВЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ВЫРАЖЕНА В СЛЕДУЮЩИХ ВАЛЮТАХ.

Тыс. тенге	2018	2017
Тенге	8,857,394	6,789,217
Доллар США	2,618,909	2,302,023
Китайский юань	462,276	615
Российский рубль	97,171	2,182,295
Евро	559	-
Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность	12,320,418	11,274,150

Тыс. тенге	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Текущая	15,527,477	(3,238)	15,524,239	12,342,129
Просроченная менее 3 месяцев	1,266,193	(4,882)	1,261,311	986,626
Просроченная от 3 до 6 месяцев	10,893	(377)	10,516	11,363
Просроченная от 6 до 12 месяцев	57,685	(6,406)	51,279	7,944
Просроченная более 12 месяцев	568	(454)	114	-
Всего просроченная	1,335,339	(12,119)	1,323,220	1,005,933
Текущая и просроченная	16,862,816	(15,357)	16,847,459	13,348,062
Индивидуально обесцененная	10,035	(10,035)	-	-
Всего индивидуально обесцененная	10,035	(10,035)	-	-
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность - чистая	16,872,851	(25,392)	16,847,459	13,348,062

Тыс. тенге	2018	2017
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	210,989	272,177
Расход	32,463	128,020
Восстановление / списание	(218,060)	(189,208)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	25,392	210,989

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

12. Займы выданные

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Краткосрочная часть займов выданных	164,496,377	93,907,411
Долгосрочная часть займов выданных	7,779,514	5,979,125
Резерв по обесценению займов выданных	(1,221,553)	-
Итого займы выданные	171,054,338	99,886,536

Тыс. тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные	171,054,338	99,886,536	171,739,977	100,264,766

Тыс. тенге	2018	2017
Доллар США	170,556,935	99,403,550
Тенге	497,403	482,986
Итого займы выданные	171,054,338	99,886,536

В 2018 году займы материнской компании предоставлены по ставке от 7.31% до 9.01% годовых в долларах США (2017: 7.11 – 11% годовых в долларах США). В 2018 году займы компаниям под общим контролем предоставлены по ставке от 5.29% до 7.5% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге (2017: 7.5% годовых в долларах США и 1% годовых в тенге).

Тыс. тенге	2018
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января по МСФО 39	-
Изменение в учетной политике	682,876
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января по МСФО 9	682,876
Выданные займы	1,103,346
Погашенные займы	(564,669)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	1,221,553

13. Денежные средства и денежные эквиваленты

Тыс. тенге	2018	2017
Универсальные банковские депозиты	14,641,934	7,098,772
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	1,359,154	171,444
Денежные средства на банковских счетах в китайских юанях	1,318,352	1,242,733
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	520,525	86,952
Денежные средства на банковских счетах в тенге	118,346	1,340,628
Денежные средства на банковских счетах в евро	6,542	-
Денежные средства в кассе в тенге	3,320	1,982
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	17,968,173	9,942,511

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНА ИНФОРМАЦИЯ ПО УНИВЕРСАЛЬНЫМ БАНКОВСКИМ ДЕПОЗИТАМ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА И 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.

Тыс. тенге	Валюта	Ставка по договору, %	Эффективная ставка, %	2018	2017
АО «Евразийский банк»	USD	2	2	9,274,006	6,217,799
	RUR	10	10	-	86
	KZT	9	9	4,321,161	776,519
АО «ВТБ»	KZT	7	7.2	370,852	-
ДБ АО «Сбербанк России»	USD	3	3	9,188	117
	RUR	4	4.1	-	1,215
	KZT	8	8	106,930	103,036
Industrial Bank of China	CNY	4	4	559,797	-
Итого универсальные банковские депозиты				14,641,934	7,098,772

14. Акционерный капитал

Тыс. тенге	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Количество акций	Стоимость	Количество акций	Стоимость
Простые акции (за исключением выкупленных Группой)	3,517,772	9,408,802	3,517,772	9,408,802
Привилегированные акции	119,027	131,489	119,027	131,489
Итого акционерный капитал		9,540,291		9,540,291

Размещенные простые акции полностью оплачены. Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право перед владельцами простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом, и на часть имущества при ликвидации Группы.

До полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям выплата дивидендов по его простым акциям не производится.

Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются не договорными, и не подлежат выплате, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство.

Привилегированные акции не предоставляют акционеру права на участие в управлении Группой, за исключением следующих случаев, когда:

- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос, решение по которому может ограничить права акционера, владеющего привилегированными акциями;
- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос об утверждении изменений в методику определения стоимости привилегированных акций при их выкупе Группой на неорганизованном рынке;
- общее собрание акционеров Группы рассматривает вопрос о реорганизации либо ликвидации Группы;
- дивиденд по привилегированной акции не выплачен в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для его выплаты.

В соответствии с казахстанским законодательством, распределяемая прибыль Группы, ограничена размером нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНА ОБЪЯВЛЕННЫЕ И ВЫПЛАЧЕННЫЕ В ТЕЧЕНИЕ ГОДА ДИВИДЕНДЫ.

Тыс. тенге	2018		2017	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	84,029	-	89,130
Дивиденды, объявленные в течение года	-	5,951	-	5,951
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(4,687)	-	(11,052)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	85,293	-	84,029

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в казахстанских тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 тыс. тенге.

15. Прибыль на акцию

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

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

НИЖЕ ПРИВОДИТСЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРИБЫЛИ И КОЛИЧЕСТВЕ АКЦИЙ, КОТОРАЯ БЫЛА ИСПОЛЬЗОВАНА В РАСЧЕТАХ БАЗОВОЙ ПРИБЫЛИ НА АКЦИЮ.

Тыс. тенге	2018	2017
Совокупный доход за год	46,991,358	22,383,460
Начисления дивидендов в части долгосрочных обязательств по привилегированным акциям	5,951	5,951
Общие начисления для распределения между акционерами Группы	46,997,309	22,389,411
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	45,459,158	21,656,639
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	3,517,772	3,517,772
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	12.92	6.16

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составляет 25,489 тенге (на 31 декабря 2017 года: 10,766 тенге). Балансовая стоимость одной привилегированной акции на отчетную дату составляет 2,355 тенге (на 31 декабря 2017 года: 2,289 тенге). Балансовая стоимость простой и привилегированной акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7 листинговых правил Казахской фондовой биржи.

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Активы	334,664,313	238,386,559
Нематериальные активы	2,113,830	2,581,056
Обязательства	242,860,746	197,800,558
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Чистые активы для простых акций	89,558,248	37,873,456
Количество простых акций (штук)	3,517,772	3,517,772
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	25,489	10,766

РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ПРИВИЛЕГИРОВАННОЙ АКЦИИ

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Обязательства по начисленным, но не выплаченным дивидендам	85,293	84,029
Уставный капитал, привилегированные акции	131,489	131,489
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	216,782	215,518
Долговая составляющая привилегированных акций первой группы, учитываемая в обязательствах	63,529	56,956
Количество привилегированных акций (штук)	119,027	119,027
Балансовая стоимость 1 привилегированной акции (тенге)	2,355	2,289

16. Займы полученные

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Доллар США	115,241,439	86,326,847
Тенге	52,257,026	50,683,733
Итого займы полученные	167,498,465	137,010,580

ПАО «Банк ВТБ». Во второй половине 2018 года Группа произвела полное погашение основного долга на сумму 250,000 тыс. долл. США перед ПАО «Банк ВТБ».

ПАО «Сбербанк России». Во второй половине 2018 года Группа совместно с рядом компаний ERG заключила новое кредитное соглашение с ПАО «Сбербанк России». Сумма займа, относящаяся к Группе, составила 300,000 тыс. долл. США. Соглашение предусматривает срок выплаты основного долга до сентября 2025 года. Процентная ставка по займу составила 6.5% годовых.

Компания под общим контролем. В мае 2017 года был заключен договор с компанией под общим контролем о предоставлении кредитной линии в размере 15,000,000 тыс. тенге. Договор заключен сроком на 7 лет. Ставка вознаграждения составляет 1% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займов полученных составила 166,728,895 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 139,925,325 тыс. тенге).

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности. Движение денежных средств по статьям этих обязательств также отражено в отчете о движении денежных средств в составе финансовой и операционной деятельности:

(тыс. тенге)	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				
	Займы полученные	Финансовая аренда	Финансовые гарантии	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 года	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984
Денежные изменения	5,468,802	(2,268,727)	-	(4,687)	3,195,388
Изменение справедливой стоимости	(385,348)	-	-	-	(385,348)
Курсовые разницы	13,329,414	508,046	-	-	13,837,460
Прочие неденежные изменения	12,075,017	15,296,867	(4,050,580)	12,524	23,333,828
Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 года	167,498,465	25,728,461	2,742,564	148,822	196,118,312

(тыс. тенге)	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				
	Займы полученные	Финансовая аренда	Финансовые гарантии	Дивиденды	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 года	143,319,841	-	7,127,728	136,951	150,584,520
Денежные изменения	(8,326,614)	(192,604)	-	(11,052)	(8,530,270)
Изменение справедливой стоимости	1,009,624	-	-	-	1,009,624
Курсовые разницы	(213,534)	149,833	-	-	(63,701)
Прочие неденежные изменения	1,221,263	12,235,046	(334,584)	15,086	13,136,811
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 года	137,010,580	12,192,275	6,793,144	140,985	156,136,984

17. Финансовые гарантии

Компания	Сумма гарантированных обязательств		Год окончания гарантии
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	
Компании под общим контролем	30,849,096	976,123,367	2018–2025 годы
Компании, осуществляющие совместный контроль	622,009,811	820,865,137	2018–2025 годы
Итого	652,858,907	1,796,988,504	

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой несамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании.

Расчет оценочной справедливой стоимости финансовых гарантий основывается на оставшемся сроке до погашения гарантированных сумм займов, рыночной ставке комиссии, распределенной между гарантами и дисконтированной с применением ставки средневзвешенной стоимости заемных средств ERG.

18. Финансовая аренда

Тыс. тенге	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018	Справедливая стоимость на 31 декабря 2018
Обязательства по финансовой аренде	25,728,461	26,443,848	12,192,275	12,533,577

В 2017 году Группа заключила договор финансового лизинга на поставку основных средств стоимостью 695,601 тыс. тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 7% годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

В 2017 году Группа заключила еще один договор финансового лизинга на поставку основных средств общей стоимостью 2,557,843 тыс. тенге. Договор заключен сроком на 5 лет. Ставка вознаграждения составляет 6.5% годовых. Погашение основного долга производится ежегодно, погашение вознаграждения производится ежемесячно.

В 2017 году Группа заключила договоры финансового лизинга на поставку основных средств общей стоимостью 32,105,743 тыс. тенге. Договоры заключены сроком на 10 лет. Ставка вознаграждения составляет 10% годовых. Погашение основного долга и вознаграждения производится ежемесячно.

Тыс. тенге	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 года	4,745,685	17,706,149	15,487,892	37,939,726
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(2,325,876)	(7,047,415)	(2,837,974)	(12,211,265)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2018 года	2,419,809	10,658,734	12,649,918	25,728,461

Тыс. тенге	Срок погашения до 1 года	Срок погашения от 1 до 5 лет	Срок погашения свыше 5 лет	Итого
Общая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	2,281,462	8,695,203	6,978,385	17,955,050
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(1,085,810)	(3,196,957)	(1,480,008)	(5,762,775)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2017 года	1,195,652	5,498,246	5,498,377	12,192,275

19. Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений. Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.

Тыс. тенге	Предполагаемая дата закрытия	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Месторождение			
Центральная и восточная часть Шубаркольского карьера	2050 год	710,117	468,872
Западная часть Шубаркольского карьера	2050 год	302,998	201,525
Кудукский карьер	2020 год	17,680	11,589
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		1,030,795	681,986

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ ГОРНОРУДНЫХ АКТИВОВ.

Тыс. тенге	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января	681,986	318,725
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива	280,618	324,388
Расходы по отмене дисконта	68,191	38,873
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,030,795	681,986

Сумма резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и полигонов размещения отходов и ставки дисконта на отчетные даты.

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

В процентном выражении	2018	2017
Ставка дисконтирования	8.7	10.0
Коэффициент инфляции	5.1	5.4

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям. Ставка дисконтирования на 31 декабря 2018 года уменьшилась с 10.0 до 8.7% (2017 год: уменьшилась с 12.2 до 10.0%) за счет соответствующих изменений в долгосрочных безрисковых ставках по государственным облигациям.

Группа перечисляет денежные средства для финансирования деятельности по восстановлению участков месторождения на специальные банковские депозитные счета (Примечание 9). В соответствии с контрактами о недропользовании, сумма, перечисленная на депозитный счет равна 2% и 0.1% годовых затрат на добычу по центральному и западному участкам месторождения Шубарколь соответственно.

20. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая кредиторская задолженность	235,016	338,811
Итого долгосрочная торговая кредиторская задолженность	235,016	338,811
Торговая кредиторская задолженность	9,309,624	8,664,826
Прочая кредиторская задолженность	8,308,216	7,611,438
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17,617,840	16,276,264
Итого финансовые обязательства	17,852,856	16,615,075
Авансы полученные	11,802,060	5,398,309
Прочие налоги к уплате	1,763,757	736,404
Резервы по неиспользованным отпускам	968,304	704,312
Задолженность перед работниками	568,469	543,334
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	317,086	357,980
Итого нефинансовые обязательства	15,419,676	7,740,339
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	33,272,532	24,355,414

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 5,398,309 тыс. тенге в отношении авансов, полученных на 1 января 2018 года.

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫРАЖЕНЫ В СЛЕДУЮЩИХ ВАЛЮТАХ.

Тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Тенге	14,462,942	12,078,503
Доллар США	1,588,277	3,238,198
Российский рубль	1,441,035	1,252,797
Китайский юань	352,027	45,577
Евро	8,575	-
Итого финансовые обязательства	17,852,856	16,615,075

21. Выручка

Тыс. тенге	2018	2017
Реализация добытого угля	59,883,573	42,704,191
Доход от оперирования вагонов и контейнеров	43,700,931	27,352,050
Реализация кокса и смолы	7,223,344	6,124,697
Доход/ комиссия от реализации приобретенного кокса	5,384,523	5,144,510
Доход от железнодорожных услуг, включенный в стоимость угля	4,409,135	3,514,327
Транспортно-экспедиционные услуги	2,432,382	1,858,739
Доход от оказания услуг по ремонту вагонов	1,050,806	1,245,062
Прочие	871,111	383,384
Итого выручка	124,955,805	88,326,960

22. Себестоимость реализации

Тыс. тенге	2018	2017
Износ основных средств и нематериальных активов	11,546,515	9,947,094
Порожний пробег вагонов и контейнеров	11,926,406	8,579,875
Заработная плата и связанные с ней расходы	9,238,648	6,735,605
Материалы	8,494,535	6,842,260
Стоимость приобретенного кокса для перепродажи	4,920,178	4,620,104
Ремонт и обслуживание	3,347,576	3,218,337
Электроэнергия	891,183	892,150
Охрана	428,056	224,491
Страхование	427,653	409,449
Прочие налоги	344,277	700,978
Агентские вознаграждения	173,424	-
Обучение персонала	52,924	68,061
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(25,730)	(387,580)
(Сторнирование) / начисление резерва на обесценение запасов	611,900	(335,349)
Прочие	4,341,274	5,682,025
Итого себестоимость реализации	56,718,819	47,197,500

23. Прочие операционные доходы

Тыс. тенге	2018	2017
Услуги по выполнению научно исследовательской деятельности	3,361,321	1,311,197
Доход от продажи металлолома, образовавшегося при разделке и ремонте вагонов	601,564	491,333
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	237,177	28,812
Чистый доход от выбытия основных средств	121,517	115,503
Возвратные материалы/запасные части	32,987	17,400
Компенсация по страхованию	15,741	29,168
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности (индексация)	7,003	-
Прочие доходы	329,033	520,123
Итого прочие операционные доходы	4,706,343	2,513,536

1. Прибыль от курсовой разницы раскрыта на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 2,097,934 тыс. тенге и 1,860,757 тыс. тенге соответственно (31 декабря 2017 года: 4,470,267 тыс. тенге и 4,441,455 тыс. тенге соответственно).

24. Прочие операционные расходы

Тыс. тенге	2018	2017
Расходы по социальному развитию региона	200,747	180,226
Прибыль от курсовой разницы по операционной деятельности (индексация)	171,260	-
Расходы при остановке производства	114,073	-
Расходы по НИОКР	103,264	41,804
Питание	-	67,043
Штрафы, пени по договорам и внебюджетным фондам	73,516	58,877
Расходы по приобретению валюты	56,110	7,688
Расходы по страховому случаю	21,706	1,415
Создание резерва на обесценение запасов	-	365,825
Прочие	200,866	344,787
Итого прочие операционные расходы	941,542	1,067,665

25. Общие и административные расходы

Тыс. тенге	2018	2017
Гонорары за управленческие услуги	4,350,972	2,894,820
Заработная плата и связанные с ней расходы	3,831,313	3,445,515
Консультационные и прочие профессиональные услуги	2,044,886	908,510
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,228,885	1,190,635
Амортизация основных средств и нематериальных активов	743,277	142,996
Вознаграждение по договору поручения	666,933	24,503
Расходы по аренде	232,987	192,434
Прочие налоги, кроме подоходного налога	202,450	624,463
Командировочные и представительские расходы	150,613	156,269
Ремонт и техническое обслуживание	76,503	65,192
Расходы на связь	65,884	42,169
Банковские сборы	48,859	45,595
Уменьшение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	32,463	(45,501)
Штрафы и пени	(51,401)	141,391
Прочие	551,998	1,277,048
Итого общие и административные расходы	14,176,622	11,106,039

Взносы в ряд различных разовых индивидуальных инфраструктурных проектов социального развития на национальном уровне в Казахстане составили ноль тысяч тенге (2017 год: 500,000 тыс. тенге) и, в основном, связаны с проектами в области образования, культуры и отдыха.

26. Финансовые доходы

Тыс. тенге	2018	2017
Доход при первоначальном признании займов, полученных по нерыночной ставке	9,566,786	14,807,269
Процентные доходы по займам выданным	9,057,262	6,779,429
Чистая прибыль от курсовой разницы ¹	8,553,049	-
Доход от досрочного прекращения признания финансовых гарантий	4,753,315	2,577,987
Прибыль от реструктуризации займов полученных	3,088,027	-
Амортизация финансовых гарантий	984,925	1,598,172
Процентные доходы по банковским депозитам	276,196	326,854
Прибыль от курсовой разницы (индексация)	38,052	-
Амортизация по финансовым инструментам доход от дисконтирования	25,278	59
Прочие финансовые доходы	11,253	-
Итого финансовые доходы	36,354,143	26,089,770

27. Финансовые расходы

Тыс. тенге	2018	2017
Убыток от досрочного погашения займов полученных	9,654,125	-
Амортизация дохода от дисконтирования при первоначальном признании полученных займов	7,809,818	6,590,352
Процентные расходы по займам полученным	7,744,112	7,022,937
Расход при прекращении признания займа полученного по нерыночной ставке	3,672,456	2,415,243
Процентные расходы по обязательствам финансовой аренды	2,387,469	200,701
Расходы от первоначального признания и продления финансовых гарантий	1,687,660	3,915,085
Амортизация затрат по полученным займам – прочее	1,132,888	-
Обесценение займов	538,677	-
Расходы по индексации	516,096	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: отмена дисконта	68,191	38,873
Обязательства по вознаграждениям работникам: отмена дисконта	60,058	76,741
Расходы возникшие от изменения справедливой стоимости условия изменения процентной ставки в зависимости от индекса цен на сырьевые товары	(385,348)	1,009,624
Чистый убыток от курсовой разницы ²	-	452,792
Прочие	1,126,941	33,376
Итого финансовые расходы	36,013,143	21,755,724

1. Прибыль от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили 36,474,003 тыс. тенге и 27,921,893 тыс. тенге соответственно.

2. Убыток от курсовой разницы раскрыт на нетто-основе. Суммы прибыли и убытка от курсовой разницы на валовой основе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 21,297,574 тыс. тенге и 21,750,366 тыс. тенге соответственно.

28. Подоходный налог

Тыс. тенге	2018	2017
Расходы по текущему подоходному налогу	10,499,611	5,396,687
Расходы по текущему подоходному налогу – прошлые периоды	(182,330)	424,108
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль	-	5,298,263
Расходы по текущему налогу на сверхприбыль – прошлые периоды	(425,674)	932,522
Итого расходы по текущему подоходному налогу	9,891,607	12,051,580
Экономия/(расход) по отсроченному подоходному налогу	(521,651)	1,746,615
Экономия по отсроченному налогу на сверхприбыль	-	(945,414)
Итого (экономия)/расход по отсроченному подоходному налогу	(521,651)	801,201
Расходы по подоходному налогу за год	9,369,956	12,852,781

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНА СВЕРКА МЕЖДУ ТЕОРЕТИЧЕСКИМ И ФАКТИЧЕСКИМ РАСХОДОМ ПО НАЛОГУ.

Тыс. тенге	2018	2017
Прибыль до налогообложения	56,060,215	35,177,531
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20% (2017 год: 20%)	11,212,043	7,035,506
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- текущий налог на сверхприбыль	(425,674)	6,230,785
- отсроченный налог на сверхприбыль	-	(945,414)
- текущий подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(182,330)	424,108
- отсроченный подоходный налог на прибыль за предыдущий период	(864)	-
- финансовые гарантии	(810,117)	(89,963)
- спонсорская, благотворительная помощь	22,549	253,856
- эффект разных ставок налога в других странах	19,543	(4,115)
- прибыль и доходы не облагаемые налогом в соответствии с законодательством	13,428	-
- содержание социальной сферы	(414,953)	-
- непризнанный налоговый убыток	5	558
- прочие необлагаемые доходы	(63,674)	(52,540)
Расходы по подоходному налогу за год	9,369,956	12,852,781

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства.

Тыс. тенге	31 декабря 2017 года	Переход на МСФО 9 (корректировка входящего сальдо)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Задолженность по вознаграждениям работникам	(171,534)	-	(55,247)	197	(226,584)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(157,801)	(19,984)	122,179	-	(55,606)
Резерв под обесценение запасов	(276,131)	-	(77,825)	-	(353,956)
Займы выданные с дисконтированной стоимостью	-	(112,934)	(128,295)	-	(241,229)
Прочие начисления	(33,605)	-	(260,976)	-	(294,581)
Валовый актив по отсроченному налогу	(639,071)	(132,918)	(400,164)	197	(1,171,956)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	8,659,471	-	1,286,992	-	9,946,463
Займы полученные	2,336,968	1,194,041	(1,416,903)	-	2,114,106
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	313,007	-	9,144	-	322,151
Обязательство по возмещению исторических затрат	9,000	-	(720)	-	8,280
Валовое обязательство по отсроченному налогу	11,318,446	1,194,041	(121,487)	-	12,391,000
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(639,071)	(132,918)	(400,164)	197	(1,171,956)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	10,679,375	1,061,123	(521,651)	197	11,219,044

Тыс. тенге	31 декабря 2016 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Задолженность по вознаграждениям работникам	(193,541)	13,549	8,458	(171,534)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(216,144)	58,343	-	(157,801)
Резерв под обесценение запасов	(320,156)	44,025	-	(276,131)
Убытки по внеконтрактной деятельности	(15,017)	15,017	-	-
Прочие начисления	-	(33,605)	-	(33,605)
Валовый актив по отсроченному налогу	(744,858)	97,329	8,458	(639,071)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства	8,451,842	207,629	-	8,659,471
Займы полученные	1,717,089	619,879	-	2,336,968
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	380,916	(67,909)	-	313,007
Обязательство по возмещению исторических затрат	13,099	(4,099)	-	9,000
Прочие начисления	51,628	(51,628)	-	-
Валовое обязательство по отсроченному налогу	10,614,574	703,872	-	11,318,446
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(744,858)	97,329	8,458	(639,071)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	9,869,716	801,201	8,458	10,679,375

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

НИЖЕ ПРЕДСТАВЛЕНЫ СУММЫ ЗАЧЕТА.

Тыс. тенге	2018	2017
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	(527,576)	(455,863)
- подлежащие возмещению в течение 12 месяцев	(644,380)	(183,208)
Активы по отсроченному налогу	(1,171,956)	(639,071)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
- подлежащие возмещению по прошествии более чем 12 месяцев	11,298,257	10,958,415
- подлежащее возмещению в течение 12 месяцев	1,092,743	360,031
Обязательства по отсроченному налогу	12,391,000	11,318,446
Признанное обязательство по отсроченному налогу	11,219,044	10,679,375

29. Условные и договорные обязательства и операционные риски

Налоговое законодательство.

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемых Группой, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию (Примечание 2), руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2018 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2017 год: резервы не формировались).

Изменения в налоговом законодательстве.

Изменения и дополнения, внесенные в Налоговый кодекс, вступивший в действие с 1 января 2018 года, не оказали существенного влияния на Группу.

Трансфертное ценообразование.

Согласно закону о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и в случае необходимости предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Группа осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Продажи продукции зарубежным клиентам Группы осуществляются по рыночным ценам на принципах вытянутой руки.

Вопросы охраны окружающей среды.

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов власти продолжает пересматриваться. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения в существующих правилах, судебных процессах по гражданским делам или законодательстве, не могут быть оценены, но могут оказаться существенными. В нынешних условиях регулирования при существующем законодательстве, руководство считает, что нет значительных обязательств по охране окружающей среды, помимо тех, которые признаны в консолидированной отчетности.

В Группе внедрена интегрированная система менеджмента, которая включает в себя: систему менеджмента качества ISO 9001, систему менеджмента охраны окружающей среды ISO 14001, систему управления охраной здоровья и безопасностью труда OHSAS 18001.

В октябре 2018 года в Группе был проведен наблюдательный аудит системы менеджмента качества, системы менеджмента окружающей среды, системы менеджмента охраны здоровья и обеспечения безопасности труда, и подтверждено их соответствие требованиям международных стандартов ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, OHSAS 18001:2007.

1 января 2013 года в Республике Казахстан была создана национальная система торговли квотами на выбросы парниковых газов. Правительством Республики Казахстан был утвержден Национальный план распределения квот на выбросы парниковых газов, предусматривающий бесплатное распределение ограниченного количества квот между крупными операторами (природопользователями), у каждого из которых совокупные выбросы двуоксида углерода (CO₂) превышают 20 тыс. тонн в год. Согласно экологическому законодательству, получение квот на выбросы парниковых газов является прямой обязанностью природопользователей. В случае превышения объема фактических выбросов парниковых газов над объемом выданной квоты, Группа обязана получить дополнительную квоту или купить недостающий объем квот на бирже. В течение 2018 и 2017 годов фактические выбросы парниковых газов не привысили предоставленные квоты.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов.

Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Судебные разбирательства.

К Группе периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

Соблюдение рабочей программы.

В Казахстане все минеральные ресурсы принадлежат Государству, представленному Министерством Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан, которое наделяет юридические лица правами на разработку и добычу. Права на недропользование не предоставляются на бессрочный период, поэтому любые продления согласуются до истечения срока соответствующего контракта или лицензии. Действие таких прав может быть прекращено Министерством, если Группа не будет выполнять контрактные обязательства.

В соответствии с годовым рабочим планом, утвержденным Министерством индустрии и новых технологий, Группа обязана достигнуть уровня добычи в 5,800–8,700 тыс. тонн в год в период с 2009 года по 2050 год. Фактическая добыча за 2018 год составила 11,598 тыс. тонн (2017 год: 10,455 тыс. тонн).

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.

Страхование.

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства. Группа застраховала обязательства перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Договорные обязательства капитального характера.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 5,172,432 тыс. тенге (2017 год: 20,896,847 тыс. тенге).

Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

30. Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска.

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, выданными займами, размещенными депозитами и денежными средствами и денежными эквивалентами. Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Кроме того, Группа анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

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

Группа гарантировала обязательства связанных сторон на сумму 652,858,907 тыс. тенге (2017 год: 1,796,988,504 тыс. тенге) (Примечание 17), которые также подвергают Группу кредитному риску.

(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.

Тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	Китайский юань	Евро	Итого
2018 год					
Валютные финансовые активы	187,488,977	617,696	2,340,425	7,101	190,454,199
Валютные финансовые обязательства	(142,558,177)	(1,441,035)	(352,027)	(8,575)	(144,359,814)
2017 год					
Валютные финансовые активы	108,094,933	2,270,548	1,243,348	–	111,608,829
Валютные финансовые обязательства	(101,757,320)	(1,252,797)	(45,577)	–	(103,055,694)

На 31 декабря 2018 года, если курс доллара США по отношению к тенге увеличится/уменьшится на 20% при условии, что все остальные переменные останутся неизменными, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 7,375,081 тыс. тенге (2017 год: если курс увеличится на 20%, чистая прибыль за год увеличится/уменьшится на 1,115,420 тыс. тенге), в основном в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США займов выданных, займов полученных, денежных средств и денежных эквивалентов.

Ценовой риск.

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Процентный риск.

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

Чувствительность к изменениям в процентных ставках применима не только к финансовым инструментам с плавающими ставками, а также к займам выданным и полученным, признаваемым по справедливой стоимости.

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

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по соответствующим группам погашения, исходя из оставшегося периода до контрактной даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств (за исключением финансовых гарантий и 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.

Приложения

Приложение 1

Совет директоров

Ф. И. О. членов Совета директоров	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке (в том числе по совместительству)
Шахажанов Серик Каримжанович 1977 года рождения Председатель Совета директоров Общества	<ul style="list-style-type: none"> Председатель Правления ТОО «Евразийская Группа» с июля 2017 года по настоящее время; первый заместитель Председателя Правления ТОО «Евразийская Группа» (член Правления) с марта 2017 года по июль 2017 года; заместитель Председателя Правления по стратегии и развитию ТОО «Евразийская Группа» (член Правления) с декабря 2015 года по март 2017 года
Рахматуллаев Данияр Равшанович 1985 года рождения Член Совета директоров Общества	<ul style="list-style-type: none"> Заместитель Председателя Правления ТОО «Евразийская Группа» по финансам с октября 2018 года по настоящее время; директор Департамента финансового планирования и анализа ТОО «ERG Reporting Services» с октября 2015 года по октябрь 2018 года; директор Департамента экономики ТОО «Евразийская Группа» с июля 2014 года по октябрь 2015 года
Сафонов Андрей Александрович 1978 года рождения Член Совета директоров Общества	<ul style="list-style-type: none"> Президент АО «Шубарколь комир» с апреля 2018 года по настоящее время; вице-президент по производству АО «Шубарколь комир» с февраля 2017 года по апрель 2018 года; Главный технический руководитель по безопасности и охране труда АО «Шубарколь комир» с ноября 2016 года по февраль 2017 года; директор Качарского рудоуправления АО «ССГПО» с августа 2015 года по октябрь 2016 года
Муртазаев Мурат Арзаевич 1952 года рождения Член Совета директоров Общества – независимый директор	<ul style="list-style-type: none"> Независимый эксперт по вопросам недропользования Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан, независимый эксперт по вопросам угля и урана Министерства энергетики Республики Казахстан с 2014 года по настоящее время; председатель государственной аттестационной комиссии по выпуску бакалавров горных специальностей, председатель государственной экзаменационной комиссии соискателей в магистратуру и докторантуру КазННТУ им. К. А. Сатпаева с 2014 года по апрель 2018 года
Оспанов Нурлан Токтарканович 1960 года рождения Член Совета директоров Общества – независимый директор	<ul style="list-style-type: none"> Директор ТОО «Таза Әлем Group KZ» с октября 2010 года по настоящее время

Приложение 2

Правление Общества

Ф. И. О., год рождения члена Правления	Занимаемые должности за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке (в том числе по совместительству)
Сафонов Андрей Александрович 1978 года рождения Президент Общества	<ul style="list-style-type: none"> Президент АО «Шубарколь комир» с апреля 2018 года по настоящее время; вице-президент по производству АО «Шубарколь комир» с февраля 2017 года по апрель 2018 года; Главный технический руководитель по безопасности и охране труда АО «Шубарколь комир» с ноября 2016 года по февраль 2017 года; директор Качарского рудоуправления АО «ССГПО» с августа 2015 года по октябрь 2016 года
Ибрагимов Рустам Сухрабович 1972 года рождения Член Правления – первый вице-президент Общества	<ul style="list-style-type: none"> Член Правления – первый вице-президент АО «Шубарколь комир» с мая 2018 года по настоящее время; заместитель генерального директора ТОО «Коммерческий центр ERG» с сентября 2016 года по май 2018 года; директор ТОО «Торговый дом ERG» с августа 2014 года по сентябрь 2016 года
Абдыкадыров Данияр Жомартович 1983 года рождения Член Правления – вице-президент по экономике и финансам Общества	<ul style="list-style-type: none"> Член Правления – вице-президент по экономике и финансам АО «Шубарколь комир» с августа 2012 года по настоящее время; вице-президент по экономике и финансам АО «Шубарколь комир» с февраля 2017 года по настоящее время; вице-президент по экономике АО «Шубарколь комир» с июня 2012 года по февраль 2017 года
Ким Сергей Павлович 1961 года рождения Член Правления – вице-президент по техническому обслуживанию и ремонтам Общества	<ul style="list-style-type: none"> Член Правления – вице-президент по техническому обслуживанию и ремонтам АО «Шубарколь комир» с августа 2012 года по настоящее время; вице-президент по техническому обслуживанию и ремонтам АО «Шубарколь комир» с февраля 2017 года по настоящее время; вице-президент по техническим вопросам АО «Шубарколь комир» с сентября 2008 года по февраль 2017 года
Савина Дарья Викторовна 1983 года рождения Член Правления – начальник юридического отдела Общества	<ul style="list-style-type: none"> Член Правления – начальник юридического отдела АО «Шубарколь комир» с сентября 2015 года по настоящее время; начальник юридического отдела АО «Шубарколь комир» с июня 2015 года по настоящее время.

Приложение 3

Глоссарий

Аббревиатуры	
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности
ISO	(англ. International Organization for Standardization) – Международная организация по стандартизации
LTIFR	коэффициент частоты производственного травматизма
OHSAS	(англ. Occupational Health and Safety Assessment Scheme) – система оценки промышленной безопасности и здоровья
Единицы измерения	
км	километр
м³	кубический метр
тыс.	тысяча
Термины	
API 2	ценовой индикатор, представляющий собой цену угля калорийностью 6 тыс. ккал/кг для поставок спот на условиях CIF ARA (стоимость, страхование, доставка – Амстердам, Роттердам, Антверпен)
Вскрыша	пустая порода, покрывающая залежи угля и вынимаемая при его добыче открытым способом
Глинозем	окись алюминия, Al ₂ O ₃ , сырье для производства алюминия
Дивиденд	часть чистой прибыли Компании, распределяемая между акционерами
Дивидендная политика	совокупность принципов и методов по определению пропорций между капитализируемой частью прибыли компании и частью прибыли компании, выплачиваемой в виде дивидендов, а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, по установлению ответственности компании за неисполнение обязанности по выплате дивидендов
Дочерние компании, организации, предприятия	юридические лица, в которых Компания имеет определенный процент голосующих акций и либо в силу преобладающего участия в уставном капитале, либо в соответствии с заключенным договором, либо иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые такими юридическими лицами
Зольность	массовая доля золы, содержание в процентах негорючего (на безводную массу) остатка, который создается из минеральных примесей топлива при его полном сгорании; один из основных показателей, используемый как учетный, балансный и расчетный показатель в практике добычи, переработки и потребления угля
Карьер	совокупность горных выработок, образованных при добыче полезного ископаемого открытым способом (разрез); горное предприятие по добыче полезных ископаемых открытым способом
Кокс	твердый продукт, получаемый путем прокаливания каменного угля без доступа кислорода
Низкозольный уголь	уголь с низкой зольностью (менее 10% золы)
Сальдо	разность между поступлениями и расходами за определенный период
Сортовой уголь	уголь, прошедший процесс сортировки на ситах для выделения различных классов крупности
Спецкокс (полукокс)	твердый углеродистый восстановитель для электрометаллургических производств крупностью 5–25 мм с содержанием золы не более 10%
Уголь марки «Д» (длиннопламенный)	вид энергетического угля, отличается высоким содержанием летучих веществ, низким содержанием серы и золы, используется в большой энергетике, является хорошим сырьем для производства синтетического жидкого топлива и химических продуктов, получения формованного кокса и сферических абсорбентов, низкотемпературного коксования
Хеджирование	страхование рисков на бирже от неблагоприятных изменений курса цены в будущем
Ферросплавы	сплавы железа с другими элементами (хромом, кремнием, марганцем, титаном и другими), применяемые главным образом для раскисления и легирования, получаемые из руд или концентратов в электропечах или плавильных шахтах
Хромовая руда	природный минеральный агрегат, содержащий хром в концентрациях и количествах, при которых экономически целесообразно извлечение металлического хрома и его соединений
Энергетический уголь	уголь, используемый для получения электрической энергии, сжигаемый в котлах для получения пара, необходимого для выработки электроэнергии или для обеспечения теплом технологических процессов, либо используемый как непосредственный источник технологического тепла

Приложение 4

Контакты

АО «Шубарколь комир»

Адрес:
Республика Казахстан, 100004, г. Караганда,
ул. Асфальтная, д. 18

Телефон:
(7212) 93-01-10

Факс:
(7212) 44-05-16

Эл. почта:
shk@erg.kz